

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida el 3 de Agosto del 2009 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador con el nombre de IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS mediante autorización Resolución N° SC.IJ.DJC.G.09.0004589, inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 21 de Agosto del 2009. Entre sus actividades se encuentra la de importación, compras locales y comercialización de accesorios, partes y repuestos de vehículos.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS desarrolla sus operaciones en el Ecuador, su domicilio tributario es en la Parroquia Eloy Alfaro (Durán) ciudadela: Cooperativa 12 de Noviembre, manzana P, solar N° 14B, apartado postal: 09-01-9193.

Mediante acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 4 de Enero del 2010 se resolvió, el cambio de domicilio, reforma del estatuto social y aumento de capital en US\$ 349.200 para que el capital pagado en especies sea de US\$ 350.000 y el capital autorizado por la suma de US\$ 700.000.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). En la Nota 3 se provee una explicación de los efectos que la adopción de Las NIIF para PYMES tuvo sobre el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011. Adicionalmente, los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la Entidad que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión por deterioro (cuentas por cobrar Clientes incobrables), las vidas útiles de los activos fijos, la probabilidad de ocurrencia y el importe de la provisión para procesos legales y procedimientos administrativos, la provisión para jubilación patronal, la provisión de bonificación por desahucio, y el cálculo de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta diferidos.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas por cobrar a clientes, relacionadas, otros deudores e impuestos por recuperar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas y documentos por pagar a proveedores, pasivos acumulados, y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar

Las cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las Cuentas y documentos por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de Situación Financiera que se clasifican como activos corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para la mercancía que llega a las bodegas, utilizando el método promedio para la atribución de las salidas de los registros de inventarios. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización. Los inventarios en tránsito se llevan al costo específico.

2.7 Activo fijo

a) Reconocimiento y medición

Los Activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en Activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Maquinaria y Equipos	20 años	5%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de oficina	10 años	10%
Vehículos	10 años	10%
Equipos de computación	5 años	20%

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor neto en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8 Activos Intangibles

Corresponden al costo de licencias y software para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de cinco y tres años, empleando el método lineal.

2.9 Deterioro de activos

Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.10 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

2.11 Obligaciones financieras, Cuentas por pagar Proveedores y otras cuentas por pagar

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 60 días.

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

2.12 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados.

Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

La compañía mantiene pasivos por impuestos diferidos por US\$ 5.423 (2011: US\$ 5.405).

2.13 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2011: 6.5%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.14 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.15 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos de la compañía están dados fundamentalmente por la venta de la mercadería, neto de impuestos a la venta y descuentos, se reconocen cuando la compañía ha facturado el artículo vendido, el cliente ha aceptado la misma y la cobranza está razonablemente asegurada.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.16 Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la evaluación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

2.17 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

2.18 Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de las Utilidades acumuladas y los Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para Pequeñas y Medianas Entidades: La Superintendencia de Compañías determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor, se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

3.1 Base de la transición a la NIIF para PYMES

3.1.1 Aplicación de la Sección 35

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2011. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha.

De acuerdo a la Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para PYMES.

3.1.2 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

- (a) Impuesto diferido

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registraron a la fecha de transición por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso.

(b) **Otras exenciones**

Las otras exenciones optativas no fueron aplicadas por la Compañía por ser no aplicables a su actividad o por estar referidas a partidas en las que no se identificaron diferencias de práctica contable entre las NEC y las NIIF para PYMES.

3.1.3 Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES

Jubilación patronal y desahucio

La compañía procedió a aplicar la Sección 28 a la fecha de transición para la estimación de este pasivo.

Activo fijo

La Compañía eligió utilizar el reevalúo de los activos fijos, a la fecha de transición, para ser considerado como costo atribuido.

3.2 Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

3.2.1. Conciliación del patrimonio

Véase página siguiente:

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011</u>
Total patrimonio según NEC	638.690	476.483
Ajustes de la Conversión a NIIF:		
Activo fijo I)	-	30.817
Efecto de transición a las NIIF	14.792	30.817
NIIF al 1 de enero del 2011	30.817	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF	684.298	507.300

- i. Las NIIF establecen que la vida útil de un activo está definida en términos de la utilidad esperada que el activo represente para la Compañía; por ello en base a estudio técnico por parte de un perito especializado, se identificó que la valor razonable de los activos fijos incrementaría en US\$ 49.310 y US\$ 26.788 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011, respectivamente.

3.2.2. Conciliación del estado de resultados integrales

	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad neta según NEC	162.224
Ajustes NIIF:	
Activo fijo a)	22.522
Proveedores	134
Impuesto a la renta diferido Pasivo	(5.405)
Inventarios b)	(2.459)
Efecto de transición a las NIIF	14.792
Utilidad neta según NIIF	177.016

a) Activo fijo

Véase punto 3.2.1, I)

b) Inventarios

Los párrafos 27.2 a 27.4 de la NIIF para las PYMES requieren que una entidad evalúe al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada esos párrafos requieren que la entidad

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Se reconoce el efecto de la reversión de la pérdida por la disminución en el valor de los inventarios, originada y registrada en el año 2010.

3.2.3. Reclasificaciones entre activos y/o pasivos.- La administración de la compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos</u>	
			<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Participación a Trabajadores	Separado en Participación a Trabajadores	Incluido en Pasivos Acumulados	42.005	30.814

3.2.4. Reclasificaciones entre ingresos y gastos.- La administración de la compañía, ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos</u>
			<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Participación a Trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en Gastos de Administración	42.005

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía determinar límites de afectación

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de crédito

i. Riesgo proveniente de las operaciones de venta de repuestos

La Compañía tiene como giro de negocio la venta de accesorios, partes y repuestos de vehículos. La entrega del bien es realizada hasta el puerto de destino indicado por el cliente, corriendo el riesgo del traslado hasta su entrega final, por lo que las mismas se encuentran aseguradas.

La facturación por las ventas locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel, cuando se trata de clientes nuevos se concede un crédito no mayor a los 30 días.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de su principal accionista.

d) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio. Existen obligaciones por importaciones en Euros, sin embargo el efecto de cambio no es significativo.

ii. Riesgo de precio de venta

La venta de accesorios, partes y repuestos de vehículos que realiza IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS se tranzan a valor de mercado, y los precios se rigen por los costos asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad. La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía y desarrollados en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Mitigación de riesgos, incluyendo seguros cuando son considerados efectivos.

El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****5. INSTRUMENTO FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Véase página siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 1 de enero del 2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	110.491	-	15.193	-	127.326	-
Cuentas y documentos por Cobrar	1.399.768	-	1.419.496	-	1.181.059	-
Total activos financieros	1.510.259	-	1.434.689	-	1.308.385	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Obligaciones financieras	123.591	41.667	114.273	91.667	1.734	-
Cuentas y documentos por Pagar	387.707	387.768	401.214	2.110.539	409.082	1.759.748
Pasivos Acumulados	71.854	28.359	72.833	18.199	66.419	-
Total pasivos financieros	583.152	457.794	588.320	2.220.405	477.235	1.759.748

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Inversiones temporales y Documentos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Caja general	2.156	6.756	24.496
Banco Bolivariano S.A. Cta. Cte.	58.013	-	80.468
Banco Pichincha S.A. Cta. Cte.	45.110	-	22.362
Banco Bolivariano S.A. Cta. Ahorro	5.212	8.437	-
	110.491	15.193	127.326

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

Véase página siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Clientes	1.025.366	1.214.722	790.142
(menos) Provisión cuentas incobrables	<u>(22.406)</u>	<u>(19.302)</u>	<u>(7.901)</u>
	<u>1.002.960</u>	<u>1.195.420</u>	<u>782.241</u>

Conforme se menciona en la Nota 4, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de deterioro de sus cuentas y documentos por cobrar – clientes.

Provisión para cuentas de dudoso cobro:

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Saldo Inicial	19.302	7.901
Gasto del año	3.497	11.895
Baja de cartera	<u>(393)</u>	<u>(494)</u>
Saldo Final	<u>22.406</u>	<u>19.302</u>

8. INVENTARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Embragues americanos	55.793	23.528	5.755
Hino	147	5.344	329
Mercedes Benz (1)	1.285.152	1.525.857	1.074.419
Scania	32.828	14.768	7.568
Wolswagen	192.510	127.031	128.995
Otros (2)	<u>80.177</u>	<u>6.352</u>	<u>25.267</u>
	<u>1.646.607</u>	<u>1.702.880</u>	<u>1.242.333</u>

(1) Representa la mayor parte del inventario con un stock de 101.037 piezas, accesorios y repuestos para vehículos Mercedes Benz.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

(2) Corresponden a las piezas y repuestos de vehículos de las siguientes marcas: Ford, Mack, Toyota, Volvo, Freightliner y vehículos del sector agrícola.

Al 31 de diciembre del 2012, se realizó una baja de mercadería por deterioros y daños de stock, cuyo efecto a resultados fue de US\$ 74.982, misma que fue presentada mediante acta notariada para su deducibilidad. Véase nota 19.

9. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	49.358	64.999	845
Equipos de oficina	31.792	35.037	22.755
Equipos de comunicación	8.358	8.358	-
Vehículos	164.303	180.388	159.388
Muebles y enseres	65.148	59.887	4.497
Equipos de Computación	56.426	53.870	27.725
	<u>375.385</u>	<u>402.539</u>	<u>215.210</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(56.699)</u>	<u>(57.923)</u>	<u>(34.697)</u>
	<u>318.686</u>	<u>344.616</u>	<u>180.513</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Saldo Neto al Inicio del año	344.616	180.513
(+) Adiciones (1)	9.141	189.635
(+) Ajuste al costo atribuido (2)	-	22.522
(-) Depreciaciones del año	<u>(35.071)</u>	<u>(48.054)</u>
Saldo Neto al final del año	<u>318.686</u>	<u>344.616</u>

(1) Las principales adiciones se evidencian en los rubros vehículos, muebles y enseres y equipos de cómputo.

(2) Ver nota 2.7 y 3.1.3

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

10. INTANGIBLES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del</u> <u>2011</u>
Licencia de software	17.334	17.334	16065
(menos) Amortización Acumulada	(10.024)	(6.496)	(3.013)
	<u>7.310</u>	<u>10.838</u>	<u>13.052</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2011</u>
Saldo Neto al Inicio del año	10.838	13.052
(+) Adiciones	-	335
(-) Amortizaciones del año	(3.528)	(2.549)
Saldo Neto al final del año	<u>7.310</u>	<u>10.838</u>

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2012 y 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionarias significativa en la empresa y accionistas de la misma:

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>Cuentas y documentos por cobrar</u>			
<u>Relacionadas</u>			
Alermik S.A.	233.926	-	-
Jimmy Zambrano Tapia	-	62.536	-
Mercedes Zambrano Tapia	55.099	59.045	107.040
	<u>289.025</u>	<u>121.581</u>	<u>107.040</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>			
<u>Relacionadas - Corto Plazo</u>			
Erik Rodas - Alermik S.A.	556	2.507	2.084
Jimmy Zambrano	11.151	228	1.077
	<u>11.707</u>	<u>2.735</u>	<u>3.161</u>
<u>Cuentas y documentos por pagar</u>			
<u>Relacionadas - Corto Plazo</u>			
Distribuidora JR	380.214	2.100.005	(1) 1.759.748
	<u>380.214</u>	<u>2.100.005</u>	<u>1.759.748</u>

(1) Corresponde a US\$ 1.575.651 que fueron aportados por los accionistas para futuro aumento de capital, vía compensación de créditos y que se encuentra pendiente de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, están dadas por las compras y ventas de repuestos, accesorios y piezas de vehículos, y que afectaron a resultados en el 2012, fueron:

	<u>Ventas</u>	<u>%</u>	<u>Compras</u>	<u>%</u>
Alermik S.A.	608.179	91%	20.541	48%
Jimmy Zambrano Tapia	8.025	1%	22.200	52%
Mercedes Zambrano Tapia	54.684	8%	-	0%
	<u>670.888</u>	<u>100%</u>	<u>42.741</u>	<u>100%</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a las relacionadas, no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago; sin embargo, la administración estima cobrar y pagar en el corto plazo.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
<u>VISA Bankard</u>	4.025	12.331	1.734
<u>Porción cte. Deuda lergo plazo</u>			
Banco Pichincha S.A. (1)	25.234	-	-
Banco Bolivariano S.A. (2)	94.332	50.000	-
	<u>123.591</u>	<u>62.331</u>	<u>1.734</u>
<u>Deuda a largo plazo</u>			
Banco Bolivariano S.A. (2)	41.667	91.667	-
	<u>41.667</u>	<u>91.667</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al saldo de un préstamo con el Banco Pichincha S.A. por un monto de US\$ 40.000 a 18 meses plazo, a una tasa de interés anual del 11.20%. Su vencimiento es el 20 de Noviembre del 2013.

(2) Corresponde al saldo de la porción corriente de la operación del préstamo hipotecario comunes – comercial, segmento PYMES con el Banco Bolivariano S.A., por un monto original de US\$ 150.000, recibido el 20 de Octubre del 2011 a 3 años plazo, con una tasa nominal del 10%, su vencimiento es el 17 de Octubre del 2014, y que mantiene a la fecha un valor en libros de US\$ 73.207, y el saldo corresponde a la porción corriente de otro préstamo hipotecario – comunes comercial, cuyo monto original fue de US\$ 60.000, a una tasa de interés nominal de 11.08%, a 18 meses plazo, su vencimiento es el 17 de enero del 2014.

Las obligaciones que mantiene la compañía con las instituciones financieras, se encuentran debidamente documentadas mediante pagaré con vencimientos sucesivos.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – PROVEEDORES

Composición:

Véase página siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Proveedores Locales	64.531	80.214	151.487
Proveedores del Exterior (1)	162.939	194.360	208.593
	<u>227.470</u>	<u>274.574</u>	<u>360.080</u>

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

- (1) Corresponden a cuentas pendientes de pago, cuyo plazo máximo de pago promedia los 90 días; sus principales proveedores del exterior son Diesel Technic con un monto de US\$ 45.604, Burket Fahrzeugteile con US\$ 38.970, Macway Comercial Exportadora Ltda. con US\$ 30.155 y MVI Motorenteile GMBH31 con US\$ 31.050, y no devengan intereses.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2009 al 2012 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>
Composición:		
Utilidad antes del impuesto a la renta	242.626	252.819
(-) Ajustes conversión NIIF	-	(14.792)
	<u>242.626</u>	<u>238.027</u>
(+) Gasto no deducibles locales	41.862	108.019
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	-	(1.089)
(-) Incremento neto de empleados	-	(8.694)
(-) Pago a trabajadores con discapacidad	(12.867)	(20.418)
Saldo Utilidad gravable	271.621	315.846
Tasa impositiva	23%	24%
Total Impuesto causado (1)	62.473	75.803
Anticipo Impuesto a la renta	42.884	33.594
Impuesto a la renta Causado (Anticipo < IR Calculado)	19.589	42.209
(+) saldo del anticipo pendiente de pago	38.727	28.286
(-) retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(42.658)	(38.727)
Impuesto a la renta por pagar	<u>15.659</u>	<u>31.768</u>

- (1) Incluido en el rubro Impuesto a la renta en el Estado de Situación Financiera.

Otros asuntos -

Código Orgánico de la Producción.- Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado. Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la tarifa del ISD, se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

15. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Decimo tercer sueldo	4.496	22.921	(24.536)	2.881
Decimo cuarto sueldo	6.379	10.230	(9.188)	7.421
Vacaciones	9.932	11.461	(12.410)	8.983
Fondos de reserva	660	19.364	(19.581)	443
Deudas Sociales	7.303	33.453	(32.015)	8.741
Participacion a trabajadores	42.005	42.816	(42.005)	42.816
Otros pasivos acumulados	2.058	-	(1.489)	569
	<u>72.833</u>	<u>140.245</u>	<u>(141.224)</u>	<u>71.854</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2011:

Véase página siguiente:

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Decimo tercer sueldo	1.512	23.061	(20.077)	4.496
Decimo cuarto sueldo	7.784	9.687	(11.092)	6.379
Vacaciones	7.163	11.557	(8.788)	9.932
Fondos de reserva	2.784	17.747	(19.871)	660
Deudas Sociales	4.798	33.457	(30.952)	7.303
Participacion a trabajadores	30.814	42.005	(30.814)	42.005
Otros pasivos acumulados	11.564	1.280	(10.786)	2.058
	<u>66.419</u>	<u>138.794</u>	<u>(132.380)</u>	<u>72.833</u>

16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de Incremento Salarial	3,00%	3,00%
Tasa de Incremento de Pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7.1	7.0
Tabla de Mortalidad e Invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	3.876	2.629	(2.295)	4.210
Jubilación Patronal	14.323	9.826	-	24.149
Total	<u>18.199</u>	<u>12.455</u>	<u>(2.295)</u>	<u>28.359</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2011:

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	-	3.876	-	3.876
Jubilación Patronal	-	14.563	(240)	14.323
Total	-	18.439	(240)	18.199

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la compañía está conformado por 350.000 acciones ordinarias iguales e indivisibles de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

ACCIONISTAS	ACCIONES	VALOR US\$	PORCENTAJE
Rodas Timbe José Luis	349.999	349.999	99,99%
Rodas Zambrano Erick Xavier	1	1	0,01%
	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>	<u>100%</u>

18. VENTAS NETAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Ventas de repuestos	5.403.532	5.567.396	4.389.206
Transporte en ventas	3.470	4.076	3.353
	<u>5.407.002</u>	<u>5.571.472</u>	<u>4.392.559</u>

19. COSTOS DE VENTA

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>	<u>Al 1 de enero del 2011</u>
Costo de ventas de repuestos	4.021.270	4.016.562	3.164.298
Baja de inventarios (1)	74.982	-	201.762
Otros costos	-	3.399	49.261
	<u>4.096.252</u>	<u>4.019.961</u>	<u>3.415.321</u>

(1) Ver nota 8.

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2012			Al 31 de diciembre del 2011		
	Administración	Ventas	Total	Administración	Ventas	Total
Sueldos, Beneficios Sociales, IESS	351.269	-	351.269	319.404	-	319.404
Participación a trabajadores	42.816	-	42.816	42.005	-	42.005
Depreciaciones y Amortizaciones	38.599	-	38.599	50.603	-	50.603
Honorarios profesionales	30.623	-	30.623	23.364	-	23.364
Arriendos	11.766	-	11.766	40.085	-	40.085
Combustible	5.303	-	5.303	5.942	-	5.942
Mantenimiento y reparaciones (1)	177.474	-	177.474	315.798	-	315.798
Seguros	10.807	-	10.807	12.846	-	12.846
Transporte	17.685	-	17.685	21.953	-	21.953
Comisiones	-	8.463	8.463	-	23.950	23.950
Gastos de viaje	-	61.110	61.110	-	44.515	44.515
Promoción y publicidad	-	48.425	48.425	-	6.036	6.036
Impuestos, contribuciones y otros	25.379	-	25.379	14.378	-	14.378
Servicios legales y profesionales	1.620	-	1.620	1.242	-	1.242
Servicios Básicos	22.332	-	22.332	13.895	-	13.895
Comunicaciones	18.353	-	18.353	11.656	-	11.656
Servicios de Seguridad	38.009	-	38.009	27.073	-	27.073
Provisión para cuentas incobrables	3.497	-	3.497	11.895	-	11.895
Jubilación patronal y desahucio	12.455	-	12.455	18.439	-	18.439
Papelería y suministros	10.089	-	10.089	13.916	-	13.916
Faltantes de bodega	20.642	-	20.642	-	-	-
Otros gastos menores	167.551	3.009	170.560	298.979	-	298.979
	<u>1.006.269</u>	<u>121.007</u>	<u>1.127.276</u>	<u>1.243.473</u>	<u>74.501</u>	<u>1.317.974</u>

(1) La compañía es comodataria del inmueble donde funciona sus oficinas administrativas y bodegas por lo cual, de acuerdo al contrato, está obligada a mantener en óptimas condiciones el estado físico de sus instalaciones. Véase nota 21.

21. CONTRATOS

Contrato de Comodato:

Sobre el inmueble ubicado en la Cooperativa 12 de Noviembre, manzana P, solar 14B del Cantón Durán, provincia del Guayas, destinado exclusivamente para oficinas y bodegas con un plazo en calidad de precario a disposición en cualquier tiempo. La comodataria está obligada a mantener el inmueble en óptimas condiciones, así como sufragar los gastos de mantenimiento del mismo. El contrato estuvo vigente hasta enero del 2013, la misma pasó a ser parte de la Inmobiliaria Rodzam S.A., la cual cobra un cánón de arrendamiento mensual de US\$ 2.500 por el alquiler de las oficinas y bodegas.

IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de Marzo del 2013 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.



Sr. José Rodas Timbe
Gerente General



CPA. Guadalupe Suárez Tagle
Contadora