

# IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### 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.

De acuerdo con el **Registro Único de Contribuyentes, número 0992633522001**, actualizada el 25 de octubre del 2012, su actividad principal es la Venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF para 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.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, aunque modificado por el importe en pasivos financieros medidos por su costo amortizado.

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

#### 2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la compañía 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 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.

#### 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 compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

#### 2.3 Efectivo y equivalente de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes y de ahorro altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros

##### 2.4.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar” y “cuentas por pagar”, y la misma considera el propósito por el cual fueron adquiridos los activos financieros o contrataron los pasivos. La compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**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.

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.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no 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.

**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a 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.

(Véase página siguiente)

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se presentan al valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

#### 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

## **IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

#### **2.6 Activos fijos**

##### **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 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 los 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 activos fijos 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 los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<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.

#### 2.7 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.

#### 2.8 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 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.

#### 2.9 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

## **2.10 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.

### **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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) 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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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.

A la fecha de presentación de este informe la compañía no presentó diferencias temporarias entre la base fiscal y la base NIIF.

### **2.11 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.

(Véase página siguiente)

### **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% (2012: 7%) 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

## **IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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. 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.

#### **2.12 Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

Los ingresos de la Compañía se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

#### **2.13 Ventas de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

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.

## **2.14 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 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.

## **2.15 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.

## **2.16 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. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **3.1 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. Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

de identificar y analizar aquel riesgo que pudiera enfrentar la Compañía al determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan interés, las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

**b) Riesgo de crédito**

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

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.

(Véase página siguiente)

**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**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de precio de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo del mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo. Existen obligaciones por importaciones en Euros, sin embargo el efecto de cambio no es significativo.

**i. 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.

**ii. Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo**

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con Instituciones bancarias. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

**iii. Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Administración considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

**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:

- 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.

**3.2 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.

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras corrientes y no corrientes, cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total deudas con terceros	957,107	950,043
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(63,848)	(110,491)
Deuda neta	<u>893,259</u>	<u>839,552</u>
Total patrimonio	<u>2,657,996</u>	<u>2,441,916</u>
Capital total	<u><u>3,551,255</u></u>	<u><u>3,281,468</u></u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>25.15%</b>	<b>25.58%</b>

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente de las obligaciones bancarias, del financiamiento con las instituciones financieras, proveedores locales y del exterior, y con sus relacionadas.

#### 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	63,848	-	110,491	-
Cuentas por cobrar clientes	1,285,776	-	1,002,960	-
Cuentas por cobrar relacionadas	347,367	-	289,025	-
Otras cuentas por cobrar	170,765	14,400	33,671	-
<b>Total activos financieros</b>	<u><u>1,867,756</u></u>	<u><u>14,400</u></u>	<u><u>1,436,147</u></u>	<u><u>-</u></u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones Financieras	76,913	-	123,591	41,667
Cuentas por pagar proveedores	396,776	-	227,470	-
Cuentas por pagar relacionadas	6,373	263,064	11,707	380,214
Otras cuentas por pagar	21,737	-	9,310	2,131
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><u>501,799</u></u>	<u><u>263,064</u></u>	<u><u>372,078</u></u>	<u><u>424,012</u></u>

##### Valor razonable de instrumentos financieros

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, obligaciones financieras y cuentas por pagar se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

(Véase página siguiente)

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Caja general	2.260	2.156
Banco Bolivariano S.A.	41.492	58.013
Banco Pichincha S.A.	10.942	45.110
Banco Bolivariano S.A. (1)	9.154	5.212
	<u>63.848</u>	<u>110.491</u>

(1) Comprende a una cuenta de ahorro en Euros # 000700355.

(2) Véase además Nota 2.3

#### 6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Clientes	1,317,828	1,025,366
(menos) Provisión cuentas incobrables	(32,052)	(22,406)
	<u>1,285,776</u>	<u>1,002,960</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la compañía considera bajo el riesgo de deterioro de sus cuentas por cobrar - clientes.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de los clientes:

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

#### 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(Véase página siguiente)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Por vencer	1,017,004	595,463
Vencidas:		-
0 a 30 días	200,457	237,394
31 a 60 días	43,370	105,124
61 a 90 días	29,488	58,657
91 a 360 días	2,755	7,614
Más de 360	24,754	21,114
	<u>1,317,828</u>	<u>1,025,366</u>

#### Provisión para cuentas de dudoso cobro:

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Saldo Inicial	22.406	19.302
Gasto del año	10.038	3.497
Baja de cartera	(392)	(393)
Saldo Final	<u>32.052</u>	<u>22.406</u>

## 7. CUENTAS POR COBRAR - OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Seguros pagados por anticipado	7,159	11,254
Anticipo Proveedores (1)	151,257	10,700
Empleados	4,870	7,088
Otros	7,479	4,629
	<u>170,765</u>	<u>33,671</u>

- (1) Corresponden principalmente anticipos a proveedores del exterior por la adquisición de repuestos automotrices, los mismos son: WABCO por US\$ 83.305 y Federal Mogul S.A. por US\$ 42.066, no devengan intereses y a la fecha de este informe los mismos fueron liquidados. Véase además Nota 14.

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 8. IMPUESTOS

##### 8.1 Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Retenciones en la fuente (1)	45.629	42.658
Crédito tributario por IVA (2)	14.236	27.298
Crédito tributario años anteriores (2)	4.161	4.156
	<u>64.026</u>	<u>74.112</u>

(1) Este valor se compensa anualmente con el Impuesto a la Renta Causado. Véase además Nota 15.

(2) Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en el pago del Impuesto a la renta de Sociedades y declaración mensual de IVA.

##### 8.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado-IVA cobrado en ventas	43.567	47.585
Retenciones en la fuente	8.300	7.692
Impuesto al Valor Agregado pendiente de liquidar	62.747	30.780
	<u>114.614</u>	<u>86.057</u>

Estos valores fueron cancelados en el mes siguiente de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través de los formularios 103 y 104 respectivamente.

#### 9. INVENTARIOS

Composición:

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Embragues americanos	36,091	55,793
Hino	5,211	147
Mercedes Benz (1)	1,058,620	1,285,152
Scania	48,346	32,828
Wolswagen	195,298	192,510
Otros (2)	116,203	80,177
	<u>1,459,769</u>	<u>1,646,607</u>

- (1) Representa la mayor parte del inventario de repuestos y accesorios automotrices con 87.306 piezas para vehículos Mercedes Benz, con garantía desde el fabricante.
- (2) Corresponden a las piezas y repuestos de vehículos de las siguientes marcas: Ford, Mack, Toyota, Volvo, Freightliner y vehículos del sector agrícola. Las mismas cuentan con la garantía del fabricante. Incluye además las importaciones en tránsito por US\$ 9.446.

#### 10. ACTIVO FIJO

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	50,318	49,358
Equipos de oficina	31,792	31,792
Equipos de comunicación	8,358	8,358
Vehículos	182,588	164,303
Muebles y enseres	68,532	65,148
Equipos de Computación	67,179	56,426
	<u>408,767</u>	<u>375,385</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(93,592)</u>	<u>(56,699)</u>
	<u>315,175</u>	<u>318,686</u>

Movimiento del año:

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Saldo neto al Inicio del año	318,686	344,616
(+) Adiciones (1)	39,625	9,141
(-) Bajas	(3,122)	-
(-) Depreciaciones del año	(40,014)	(35,071)
Saldo neto al final del año	<u>315,175</u>	<u>318,686</u>

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

#### 11. INTANGIBLES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Licencia de software	18,276	17,334
(menos) Amortización Acumulada	(13,583)	(10,024)
	<u>4,693</u>	<u>7,310</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Saldo neto al Inicio del año	7,310	10,838
(+) Adiciones	942	-
(-) Amortizaciones del año	(3,559)	(3,528)
Saldo neto al final del año	<u>4,693</u>	<u>7,310</u>

#### 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012 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:

(Véase página siguiente)

**IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Actividad</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<b><u>Cuentas por cobrar relacionadas</u></b>			
	Compra y venta de repuestos		
Aermik S.A.	(1) para vehículos	284,451	233,926
Mercedes Zambrano Tapia		49,150	55,099
Rodzam S.A.	(2) Arrendamiento de oficinas	13,766	-
		<u>347,367</u>	<u>289,025</u>
<b><u>Cuentas por pagar relacionadas</u></b>			
<b><u>Corto Plazo</u></b>			
	Compra y venta de repuesto		
Aermik S.A.	(1) para vehiculos	2,617	556
Jimmy Zambrano		3,756	11,151
		<u>6,373</u>	<u>11,707</u>
<b><u>Cuentas por pagar relacionadas</u></b>			
<b><u>Largo Plazo</u></b>			
José Rodas Timbe	(3) Accionista	<u>263,064</u>	<u>380,214</u>
		<u>263,064</u>	<u>380,214</u>

- 1) Correspondiente a la compra y venta de repuestos, partes y accesorios automotrices a precios de mercado, con un crédito promedio de 90 días y no devengan intereses.
- 2) Corresponde a los anticipos entregados a su relacionada por el arrendamiento del edificio y el galpón. Véase Nota 22.
- 3) Corresponde al saldo pendiente de pago al Sr. José Rodas, por los valores aportados para el inicio de las operaciones de la compañía, el mismo no devenga intereses y se estima cancelarlos en el largo plazo.

A continuación un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas:

(Véase página siguiente)

**IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>% Respecto</u> <u>al Ingreso</u>
<b><u>Alermik S.A.</u></b>				
Venta de Repuestos	527,666	9.72%	608,179	11.25%
Compra de Repuestos	17,450	0.32%	20,541	0.38%
<b><u>Mercedes Zambrano Tapia</u></b>				
Venta de Repuestos	39,164	0.72%	54,684	1.01%
<b><u>Jimmy Zambrano</u></b>				
Venta de Repuestos	-	-	8,025	0.15%
Compra de Repuestos	31,477	0.58%	22,200	0.41%
<b><u>Rodzam S.A.</u></b>				
Gastos de arrendamiento	86,400	1.59%	-	-

**Remuneración personal clave de la gerencia.**

La administración de la Compañía incluye como miembros claves a los Directores y Gerencia General.

La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2013 ascendió a US\$ 259.875 (2012: US\$ 231.337).

**13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
<b><u>VISA Bankard</u></b>	16.537	4.025
<b><u>Porción corriente deuda largo plazo</u></b>		
Banco Pichincha S.A.	-	25.234
Banco Bolivariano S.A. (1)	45.271	94.332
Financiera Amerafin S.A. (2)	15.105	-
	<u>76.913</u>	<u>123.591</u>
<b><u>Deuda a largo plazo</u></b>		
Banco Bolivariano S.A. (1)	-	41.667
	<u>-</u>	<u>41.667</u>

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al saldo de la operación del préstamo hipotecario, 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\$ 41.667; y el saldo corresponde a otro préstamo hipotecario, 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.
- (2) Corresponde al financiamiento con el Banco Pichincha S.A. por la adquisición de una camioneta marca Volkswagen, modelo AMAROK 4x4, adquirida el 12 de Octubre del 2012 por un monto original de US\$ 41.932, a una tasa de interés nominal de 9.74%, a 2 años plazo, su vencimiento es el 12 de septiembre del 2014; la misma que fue entregado como garantía a la Fiduciaria AMERAFIN hasta que la compañía termine de cancelar la obligación.

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

#### 14. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Proveedores Locales	90,340	64,531
Proveedores del Exterior (1)	306,436	162,939
	<u>396,776</u>	<u>227,470</u>

(1) A continuación el detalle de proveedores del Exterior:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Schaeffler Brasil Group	140.204	16.476
ELRING	80.602	-
Affinia Spaicer	46.106	684
Macway Comercial Exportadora Ltda.	19.537	30.155
Cía. Mundial Diesel SRL	11.910	-
Diesel Technic	-	45.604
Burkert Fahrzeugteile	-	38.970
MVI Motorenteile GMBH	-	31.050
Otros menores	8.077	-
	<u>306.436</u>	<u>162.939</u>

Los mismos otorgan un crédito máximo de 90 días, y no devengan intereses.

#### 15. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2013 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</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Composición:		
Utilidad antes del impuesto a la renta	289.722	242.626
(+) Gasto no deducibles locales	41.195	41.862
(-) Otras rentas exentas	(2.702)	-
(-) Pago a trabajadores con discapacidad	-	(12.867)
Saldo Utilidad gravable	<u>328.215</u>	<u>271.621</u>
Tasa impositiva	22%	23%
Total Impuesto causado (1)	<u>72.207</u>	<u>62.473</u>
Anticipo Impuesto a la renta	46.819	42.884
Impuesto a la renta Causado (Anticipo < IR Calculado)	<u>25.388</u>	<u>19.589</u>
(+) saldo del anticipo pendiente de pago	42.658	38.727
(-) retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	<u>(45.629)</u>	<u>(42.658)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>22.417</u></u>	<u><u>15.659</u></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 de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).-** Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

(Véase página siguiente)

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las explotaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria.

**Precios de Transferencias.** De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

#### 16. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Décimo tercer sueldo	2.881	30.521	(30.832)	2.570
Décimo cuarto sueldo	7.421	11.389	(10.913)	7.897
Vacaciones	8.983	13.893	(9.584)	13.292
Fondos de reserva	443	23.323	(22.993)	773
Participación a trabajadores	42.816	51.127	(42.816)	51.127
	<u>62.544</u>	<u>130.253</u>	<u>(117.138)</u>	<u>75.659</u>

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>
Décimo tercer sueldo	4,496	22,921	(24,536)	2,881
Décimo 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
Participación a trabajadores	42,005	42,816	(42,005)	42,816
	<u>63,472</u>	<u>106,792</u>	<u>(107,720)</u>	<u>62,544</u>

#### 17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012, 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 2013 y 2012 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

**IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
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	7.1
Tabla de Mortalidad e Invalidez (1)	TMI ESS 2002	TMI ESS 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 2013:

	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Pagos/Ajustes</b>	<b>Saldo Final</b>
Indemnizaciones por Desahucio	5.865	2.146	-	8.011
Jubilación Patronal	22.494	7.254	(2.702)	27.046
<b>Total</b>	<b>28.359</b>	<b>9.400</b>	<b>(2.702)</b>	<b>35.057</b>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

	<b>Saldo al Inicio</b>	<b>Incrementos</b>	<b>Pagos/Ajustes</b>	<b>Saldo Final</b>
Indemnizaciones por Desahucio	3.876	4.284	(2.295)	5.865
Jubilación Patronal	14.323	9.826	(1.655)	22.494
<b>Total</b>	<b>18.199</b>	<b>14.110</b>	<b>(3.950)</b>	<b>28.359</b>

**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013, 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.

(Véase página siguiente)

<b>Accionistas</b>	<b>Acciones</b>	<b>Valor US\$</b>	<b>Porcentaje</b>
Rodas Timbe José Luis	349.999	349.999	99,99%
Rodas Zambrano Erick Xavier	1	1	0,01%
	<b>350.000</b>	<b>350.000</b>	<b>100%</b>

**IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**19. INGRESOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Ventas de repuestos	5,424,772	5,403,532
Transporte en ventas	2,203	3,470
	<u>5,426,975</u>	<u>5,407,002</u>

**20. COSTOS DE VENTA**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Costo de ventas de repuestos	3,960,437	4,021,271
Baja de inventarios	-	74,982
	<u>3,960,437</u>	<u>4,096,253</u>

**21. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

Composición:

(Véase página siguiente)

# IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		
	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos, Beneficios Sociales, IESS	415,517	-	415,517	351,269	-	351,269
Participación a trabajadores	51,127	-	51,127	42,816	-	42,816
Depreciaciones y Amortizaciones	43,574	-	43,574	38,599	-	38,599
Honorarios profesionales	29,971	-	29,971	30,623	-	30,623
Arriendos (1)	86,320	-	86,320	11,766	-	11,766
Combustible	3,081	-	3,081	5,303	-	5,303
Mantenimiento y reparaciones	107,712	-	107,712	177,474	-	177,474
Seguros	17,555	-	17,555	10,807	-	10,807
Transporte	9,459	-	9,459	17,685	-	17,685
Comisiones	-	26,974	26,974	-	8,463	8,463
Gastos de viaje	-	73,504	73,504	-	61,110	61,110
Promoción y publicidad	-	25,621	25,621	-	48,425	48,425
Impuestos, contribuciones y otros	42,221	-	42,221	25,379	-	25,379
Servicios legales y profesionales	132	-	132	1,620	-	1,620
Servicios Básicos	18,598	-	18,598	22,332	-	22,332
Comunicaciones	25,168	-	25,168	18,353	-	18,353
Servicios de Seguridad	35,586	-	35,586	38,009	-	38,009
Provisión para cuentas incobrables	10,038	-	10,038	3,497	-	3,497
Jubilación patronal y desahucio	9,400	-	9,400	12,455	-	12,455
Papelería y suministros	10,918	-	10,918	10,089	-	10,089
Faltantes de bodega	19,111	-	19,111	20,642	-	20,642
Otros gastos menores	148,601	1,084	149,685	167,551	3,009	170,560
	<u>1,084,089</u>	<u>127,183</u>	<u>1,211,272</u>	<u>1,006,269</u>	<u>121,007</u>	<u>1,127,276</u>

(1) Véase Nota 22.

## 22. CONTRATOS

### Contrato de Arrendamiento:

El 2 de enero del 2013 se celebró el contrato de arrendamiento entre la arrendadora, la compañía INMOBILIARIA RODZAM S.A., y la arrendataria, la compañía IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS, por el inmueble ubicado en la Cooperativa 12 de Noviembre, manzana P, solar 14B del Cantón Durán, provincia del Guayas, destinado exclusivamente para oficinas comerciales y bodegas. El plazo del arrendamiento del bien inmueble es de 3 años.

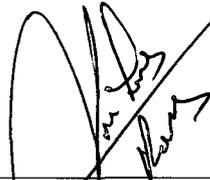
La arrendataria está obligada a mantener el inmueble en óptimas condiciones, a utilizar el bien exclusivamente para el uso determinado del contrato, y de sufragar cualquier gasto de reparación inmediata por daños causados en el inmueble por descuido, negligencia e impericia.

El canon de arrendamiento mensual es de US\$ 6.000 más IVA por el alquiler de las oficinas y bodegas, con pago por adelantado de US\$ 7.400 en calidad de garantía. El mismo no incluye las alcuotas o expensas comunes ordinarias, ni las alcuotas extraordinarias, las cuales serán pagadas por la arrendadora.

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 17 de febrero del 2014 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. José Rodas Timbe  
Gerente General



CPA. Guadalupe Suárez Tagle  
Contadora