

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (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 2013, 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-B**

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente).

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Nueva terminología para el estado de resultado integral y estado de resultados, se modifica a "estado de resultados y otros resultados integrales".	1 de enero del 2014
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIIF 10 NIC 28 NIIF 14	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de julio del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de julio del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2014, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Véase página siguiente).

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 2 - Pago basados en acciones”, donde se modifican definiciones; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) “NIIF 8 - Segmentos operativos”, donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y, iv) “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y, iv) “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

#### 2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros conforme a las NIIF, 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.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**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 periodo de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 60 días.

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 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 Propiedades y equipos**

##### **a) Reconocimiento y medición**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Las propiedades y equipos 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 propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

(Véase página siguiente).

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### b) Depreciación

La depreciación de las propiedades y equipos, 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 las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las 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 propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una propiedad y equipo, 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

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **2.10 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% (2013: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2013: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2014, 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 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)

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **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% (2013: 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 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.

#### **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:

(Véase página siguiente)

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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.

#### **2.13 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.

#### **2.14 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.

#### **2.15 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.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF": 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.

(Véase página siguiente)

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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 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.

##### **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.

(Véase página siguiente)

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 2014 y de 2013 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Total deudas con terceros	1,351,423	957,107
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(126,644)	(63,848)
Deuda neta	<u>1,224,779</u>	<u>893,259</u>
Total patrimonio	2,528,085	2,657,996
Capital total	<u>3,752,864</u>	<u>3,551,255</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>32.64%</b>	<b>25.15%</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.

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 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 2014</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	126,644	-	63,848	-
Cuentas por cobrar clientes	1,144,077	-	1,285,776	-
Cuentas por cobrar relacionadas	343,293	-	347,367	-
Otras cuentas por cobrar	107,262	31,200	170,765	14,400
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,721,276</b>	<b>31,200</b>	<b>1,867,756</b>	<b>14,400</b>
<b>Pasivos financieros</b>				
Obligaciones Financieras	268,600	13,403	76,913	-
Cuentas por pagar proveedores	475,697	-	396,776	-
Cuentas por pagar relacionadas	968	449,064	6,373	263,064
Otras cuentas por pagar	35,029	-	21,737	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>780,294</b>	<b>462,467</b>	<b>501,799</b>	<b>263,064</b>

##### Valor razonable de instrumentos financieros

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.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Caja general	2.002	2.260
Banco Bolivariano S.A.	72.881	41.492
Banco Pichincha S.A.	44.261	10.942
Banco Bolivariano S.A. (1)	7.501	9.154
	<u>126.644</u>	<u>63.848</u>

(1) Comprende a una cuenta de ahorro en Euros, la misma que al cierre del año 2014, ha generado un ingreso por diferencial cambiario de US\$ 1.712 (2013: US\$ 4.225). Véase además Nota 25.

Véase además Nota 2.3

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Clientes	1,180,651	1,317,828
(menos) Provisión cuentas incobrables	(36,574)	(32,052)
	<u>1,144,077</u>	<u>1,285,776</u>

De acuerdo al análisis de la administración de la compañía en base a su política de crédito, no consideró necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. Los saldos de las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses.

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<b>Por vencer</b>	729,832	1,017,004
<b>Vencidas:</b>		
0 a 30 días	146,153	200,457
31 a 60 días	53,075	43,370
61 a 90 días	79,353	29,488
91 a 360 días	157,595	2,755
Más de 360	14,643	24,754
	<u>1,180,651</u>	<u>1,317,828</u>

**Provisión para cuentas de dudoso cobro:**

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Saldo Inicial	32,052	22,406
Gasto del año	4,522	10,038
Baja de cartera	-	(392)
Saldo Final	<u>36,574</u>	<u>32,052</u>

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 7. CUENTAS POR COBRAR - OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Seguros pagados por anticipado	13,779	7,159
Anticipo Proveedores (1)	59,518	151,257
Empleados	8,180	4,870
Otros	25,786	7,479
	<u>107,262</u>	<u>170,765</u>

(1) Corresponden principalmente anticipos a proveedores del exterior por la adquisición de repuestos automotrices, no devengan intereses y a la fecha de este informe los mismos fueron liquidados. A continuación un detalle:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
WABCO	-	83,305
Federal Mogul S.A.	31,753	42,066
Minersol	10,624	8,144
Otros menores	17,141	17,742
	<u>59,518</u>	<u>151,257</u>

#### 8. IMPUESTOS

##### 8.1 Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Retenciones en la fuente (1)	43,949	45,629
Crédito tributario por IVA (2)	23,140	14,236
Anticipo Impuesto a la renta (1)	784	-
Crédito tributario años anteriores (2)	-	4,161
	<u>67,873</u>	<u>64,026</u>

(1) Este valor se compensa anualmente con el Impuesto a la Renta Causado. Véase además Nota 16.

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en la declaración mensual de IVA.

#### 8.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado-IVA cobrado en ventas	-	43,567
Retenciones en la fuente	7,907	8,300
Impuesto al Valor Agregado pendiente de liquidar	40,468	62,747
	<u>48,375</u>	<u>114,614</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:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Embragues americanos	52,591	36,091
Mercedes Benz (1)	1,080,568	1,058,620
Scania	103,461	48,346
Wolswagen	314,007	195,298
Otros (2)	171,082	121,414
	<u>1,721,709</u>	<u>1,459,769</u>

- (1) Representa la mayor parte del inventario de repuestos y accesorios automotrices con 77.200 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\$ 2.333.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	50,318	50,318
Equipos de oficina	31,792	31,792
Equipos de comunicación	9,198	8,358
Vehículos	302,473	182,588
Muebles y enseres	87,052	68,532
Equipos de Computación	69,897	67,179
	<u>550,730</u>	<u>408,767</u>
(menos) Depreciación Acumulada	<u>(113,128)</u>	<u>(93,592)</u>
	<u>437,602</u>	<u>315,175</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Saldo neto al Inicio del año	315,175	318,686
(+) Adiciones (1)	174,215	39,625
(-) Bajas	(16,126)	(3,122)
(-) Depreciaciones del año	<u>(35,662)</u>	<u>(40,014)</u>
Saldo neto al final del año	<u>437,602</u>	<u>315,175</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 diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Licencia de software	33.858	18.276
(menos) Amortización Acumulada	<u>(19.449)</u>	<u>(13.583)</u>
	<u>14.409</u>	<u>4.693</u>

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Saldo neto al Inicio del año	4,693	7,310
(+) Adiciones	15,581	942
(-) Amortizaciones del año	(5,865)	(3,559)
Saldo neto al final del año	<u>14,409</u>	<u>4,693</u>

Véase además Nota 2.7

## 12. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Depósitos en garantía (1)	14,400	14,400
Intereses diferidos (2)	16,800	-
	<u>31,200</u>	<u>14,400</u>

(1) Corresponde a garantía por arriendo de oficina en Plaza Lagos.

(2) Corresponde a la amortización de los intereses financieros producto de las obligaciones contraídas con las instituciones financieras. Véase además Nota 14.

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las Compañías con accionistas comunes, con participación accionaria 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 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<b><u>Clientes relacionadas</u></b>			
	(1)	Compra y venta de repuestos para vehículos	
Alermik S.A.		317,532	284,451
Mercedes Zambrano Tapia		25,761	49,150
Rodzam S.A.		-	13,766
		<u>343,293</u>	<u>347,367</u>
<b><u>Proveedores relacionadas</u></b>			
	(1)	Compra y venta de repuesto para vehículos	
Alermik S.A.		381	2,617
Jimmy Zambrano		388	3,756
José Rodas Timbe		199	-
		<u>968</u>	<u>6,373</u>
<b><u>Relacionadas por pagar largo plazo</u></b>			
José Rodas Timbe	(2)	Accionista	
		449,064	263,064
		<u>449,064</u>	<u>263,064</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 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:

	<u>Al 31 de Diciembre del 2014</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>	<u>Al 31 de Diciembre del 2013</u>	<u>% Respecto al Ingreso</u>
<b><u>Alermik S.A.</u></b>				
Venta de Repuestos	461,201	8.80%	527,666	9.72%
Compra de Repuestos	13,085	0.25%	17,450	0.32%
<b><u>Mercedes Zambrano Tapia</u></b>				
Venta de Repuestos	19,646	0.37%	39,164	0.72%
<b><u>Jimmy Zambrano</u></b>				
Compra de Repuestos	9,802	0.19%	31,477	0.58%
<b><u>Rodzam S.A.</u></b>				
Gastos de arrendamiento	80,400	1.53%	86,400	1.59%

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### Remuneración personal clave de la gerencia.

La administración de la Compañía incluye como miembro clave a la Gerencia General. La remuneración total por gestiones administrativas y dirección durante el año 2014 ascendió a US\$ 0.00 (2013: US\$ 259.875).

#### 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
<b>VISA Bankard</b> (1)	7,052	16,537
<b>Porción corriente deuda largo plazo</b>		
Banco Bolivariano S.A.	-	45,271
Banco Bolivariano S.A. (2)	60,000	-
Banco Pichincha S.A. (2)	138,864	-
Financiera Amerafin S.A. (3)	49,287	15,105
Intereses por pagar	13,397	-
	<u>268,600</u>	<u>76,913</u>
<b>Deuda a largo plazo</b>		
Banco Bolivariano S.A. (2)	10,000	-
Intereses por pagar	3,403	-
	<u>13,403</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al saldo de las tarjetas corporativas. A la fecha de emisión de este informe, dichos montos fueron cancelados.

(2) Un resumen de las obligaciones es el siguiente:

	<u>Referencia</u>	<u>%</u>	<u>Plazo</u>	<u>Fecha</u>		<u>Saldo</u>
	<u>Operación</u>	<u>Interés</u>	<u>(días)</u>	<u>Inicio</u>	<u>Vencimiento</u>	
Banco Bolivariano S.A.	224429	10.30%	733	31/01/2014	3/2/2016	70,000
Banco Pichincha S.A.	2094453	9.75%	360	25/08/2014	20/8/2015	138,864

(3) Corresponde al financiamiento con el Banco Pichincha S.A. por la adquisición de un vehículo adquirido el 31 de diciembre del 2014 por un monto original de US\$ 50.500, a una tasa de interés nominal de 9.75%, a un plazo de 3 años; el mismo que fue entregado como garantía a la Fiduciaria AMERAFIN hasta que la compañía termine de cancelar la obligación.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**15. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Proveedores Locales	115,671	90,340
Proveedores del Exterior (1)	360,026	306,436
	<u>475,697</u>	<u>396,776</u>

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

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
WABCO	101,692	-
FEBI	44,068	-
MAHLE	56,899	-
Wulf - Pahco GMBH &Co.	58,249	-
Schaeffler Brasil Group	-	140,204
ELRING	-	80,602
Affinia Spaicer	35,187	46,106
Macway Comercial Exportadora Ltda.	-	19,537
Cía. Mundial Diesel SRL	-	11,910
Otros menores	63,931	8,077
	<u>360,026</u>	<u>306,436</u>

Corresponden a saldos pendientes de pago por la adquisición de repuestos automotrices. Los mismos otorgan un crédito máximo de 90 días, y no devengan intereses.

**16. IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2014 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:

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Composición:		
Utilidad antes del impuesto a la renta	224,954	289,722
(+) Gasto no deducibles locales	49,075	41,195
(-) Otras rentas exentas	-	(2,702)
Saldo Utilidad gravable	<u>274,029</u>	<u>328,215</u>
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Total Impuesto causado (1)	<u>60,287</u>	<u>72,207</u>
Anticipo Impuesto a la renta	<u>46,413</u>	<u>46,819</u>
Impuesto a la renta Causado (Anticipo < IR Calculado)	<u>13,874</u>	<u>25,388</u>
(+) saldo del anticipo pendiente de pago	45,629	42,658
(-) retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	<u>(43,949)</u>	<u>(45,629)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>15,554</u></u>	<u><u>22,417</u></u>

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

#### Otros asuntos –

***Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:*** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el “Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.

(Véase página siguiente)

## IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

**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.

#### 17. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2014:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Décimo tercer sueldo	2,570	28,296	(28,406)	2,460
Décimo cuarto sueldo	7,897	12,359	(11,522)	8,734
Vacaciones	13,292	13,303	(8,469)	18,126
Fondos de reserva	773	21,721	(21,855)	639
Participación a trabajadores	51,127	39,698	(51,127)	39,698
	<u>75,659</u>	<u>115,377</u>	<u>(121,379)</u>	<u>69,657</u>

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>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Deudas sociales IESS	8,077	16,374
Anticipos de clientes	5,164	3,932
Otras cuentas por pagar	21,788	1,431
	<u>35,029</u>	<u>21,737</u>

**19. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 2014 y 2013 se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</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	7.1
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 2014:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Indemnizaciones por Desahucio	8,011	1,177	-	9,188
Jubilación Patronal	27,046	10,774	(2,104)	35,716
<b>Total</b>	<u>35,057</u>	<u>11,951</u>	<u>(2,104)</u>	<u>44,904</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013:

(Véase página siguiente)

**IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

**20. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014, 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.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Porcentaje</u>
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>

**21. GANANCIA POR ACCIÓN**

La Utilidad por acción común por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones comunes en circulación.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		
	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>
Utilidad por Acción	164,667	350,000	0.47	217,514	350,000	0.62

El cálculo del promedio ponderado por acción al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	<u>Acción en Circulación</u>	<u>Cálculo de Acciones</u>	<u>Días de Vigencia</u>	<u>Promedio Ponderado</u>
<b><u>Ejercicio 2014</u></b>				
Saldo al 1 de enero del 2014	350,000	350,000	365	350,000
Saldo al 31 de diciembre del 2014	350,000	350,000	365	350,000
<b><u>Ejercicio 2013</u></b>				
Saldo al 1 de enero del 2013	350,000	350,000	365	350,000
Saldo al 31 de diciembre del 2013	350,000	350,000	365	350,000

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**22. INGRESOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Ventas de repuestos	5,242,182	5,424,772
Transporte en ventas	858	2,203
	<u>5,243,040</u>	<u>5,426,975</u>

**23. COSTOS DE VENTA**

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>
Costo de ventas de repuestos	3,831,605	3,960,437
	<u>3,831,605</u>	<u>3,960,437</u>

**24. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

Composición:

(Véase página siguiente)

**IMPORTADORA JOSÉ RODAS S.A. JORODAS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		
	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>	<u>Administración</u>	<u>Ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos, Beneficios Sociales, IESS	312,071	78,097	390,168	415,517	-	415,517
Participación a trabajadores	39,698	-	39,698	51,127	-	51,127
Depreciaciones y Amortizaciones	41,527	-	41,527	43,574	-	43,574
Honorarios profesionales	81,656	-	81,656	29,971	-	29,971
Arrendos (1)	87,840	-	87,840	86,320	-	86,320
Combustible	829	5,513	6,342	3,081	-	3,081
Mantenimiento y reparaciones	78,041	4,834	82,875	107,712	-	107,712
Seguros	15,105	294	15,399	17,555	-	17,555
Transporte	4,128	6,009	10,137	9,459	-	9,459
Comisiones	8,396	20,632	29,028	-	26,974	26,974
Gastos de viaje	-	70,281	70,281	-	73,504	73,504
Promoción y publicidad	-	17,495	17,495	-	25,621	25,621
Impuestos, contribuciones y otros	42,101	-	42,101	42,221	-	42,221
Servicios legales y profesionales	674	-	674	132	-	132
Servicios Básicos	20,736	-	20,736	18,598	-	18,598
Comunicaciones	36,916	-	36,916	25,168	-	25,168
Servicios de Seguridad	32,290	-	32,290	35,586	-	35,586
Provisión para cuentas incobrables	4,522	-	4,522	10,038	-	10,038
Jubilación patronal y desahucio	11,952	-	11,952	9,400	-	9,400
Papelería y suministros	12,959	-	12,959	10,918	-	10,918
Faltantes de bodega	20,429	-	20,429	19,111	-	19,111
Otros gastos menores	167,467	35,971	203,438	148,601	1,084	149,685
	<u>1,019,337</u>	<u>239,126</u>	<u>1,258,463</u>	<u>1,084,089</u>	<u>127,183</u>	<u>1,211,272</u>

**25. OTROS INGRESOS, NETO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>
Intereses ganados	1,365	1,599
Sobrantes de Inventarios	7,667	16,155
Diferencial Cambiario en Euros	1,712	4,225
Otras rentas exentas	2,104	2,702
Otros ingresos (1)	84,516	34,932
	<u>97,364</u>	<u>59,613</u>

- (1) Corresponden a ingresos por reembolsos, ajustes de inventarios, sobrantes de caja chica, descuentos al personal, ajustes de planillas de IESS, entre otros varios.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

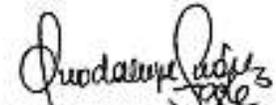
**26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, que corresponden a los estados financieros de la Compañía bajo NIIF, han sido emitidos con la autorización de fecha 23 de febrero del 2015 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