

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ORION CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1.1 Historia de La Compañía

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA. fue constituida el 02 de agosto del año 2011, e inscrita en el Registro Mercantil. Se constituyó como sociedad limitada e inició sus operaciones el 02 de agosto del 2011. El plazo para el cual se forma la Compañía es de 50 años, y se encuentra domiciliada en la calle Mejía N66110 Lizardo Ruiz, Ibarra – Ecuador.

1.2 Actividad económica

Su actividad principal consiste en la fabricación, industrialización, la compra-venta, comercialización, distribución, representación, importación, exportación y promoción al por mayor y/o menor, por cuenta propia; o de terceros, ya sea mediante representaciones, mandatos, comisiones, consignaciones, licencias de uso o franquicias de toda clase de automotores y vehículos, motocicletas, toda clase motores, partes, piezas, repuestos y accesorios automotrices

1. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, que son medidos a valores razonables a la fecha de reporte, como se explica posteriormente en las políticas contables.

El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación, dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado, usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.2. Moneda funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera), ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente al efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

3.3. Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar.

Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

3.5. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los Anticipos de Impuesto a la Renta, del crédito tributario de las Retenciones en la Fuente efectuadas por clientes y por el Impuesto del Valor Agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

3.6. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor valor entre el costo y el valor neto de realización. El costo de los inventarios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos en su importación y traslado a su ubicación y condiciones actuales. El costo de los inventarios se determina con el método del promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos y gastos estimados para completar la venta. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una estimación por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también montos relacionadas a obsolescencia derivados de baja rotación.

3.7. Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta), son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. La propiedad planta y equipo, se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo pueda ser determinado de manera fiable.

Depreciación

El costo de la propiedad, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedad, planta y equipo:</u>	<u>Años vida útil:</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	7

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.8. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la Compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros, o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera, para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.9. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades, que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales. En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Los beneficios laborales, comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios corrientes

Son beneficios a corto plazo, aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto, como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los bonos de desempeño y las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

b) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

3.10. 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

3.11. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas, son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.12. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la

obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.13. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden la fabricación, industrialización, la compraventa, comercialización, distribución, representación, importación, exportación y promoción al por mayor y/o menor, por cuenta propia; o de terceros, ya sea mediante representaciones, mandatos, comisiones, consignaciones, licencias de uso o franquicias de toda clase de automotores y vehículos, motocicletas, toda clase motores, partes, piezas, repuestos y accesorios automotrices al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año, en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros..

3.14. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros.

4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Bancos (i)	42,304.31	196,774.05
Caja General	397.00	308.40
Total:	42,701.31	197,082.45

(i) = Fondos disponibles en dólares americanos, depositados en cuentas corrientes, y son de libre disponibilidad.

5. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Facturas por cobrar	480,025.48	387,837.94
Documentos por cobrar	457,908.00	451,707.20
Otros deudores	822.75	19,860.15
Total:	938,756.23	859,405.29
Estimación por deterioro cuentas por cobrar	(11,509.98)	(11,509.98)
Total:	950,266.21	870,915.27

Las facturas por cobrar son de vencimiento corriente, están denominados principalmente en dólares estadounidenses y no devengan intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. Anticipo proveedores

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Bernal Méndez Rosa Aurora	-	2,594.68
Extreme Machinery Sales and Ex	-	19,500.00
La Llave S.A. de comercio	-	8,500.00
Ind. Met. Damiani y Dalleva *	500,000.00	500,000.00
CBH International	41,692.50	47,692.50
Otros menor valor	9,830.16	8,666.61
Total:	<u>551,522.66</u>	<u>586,953.79</u>

* = Corresponde a un anticipo para la compra de los equipos para el
“Equipamiento de las Nuevas Instalaciones del Centro de Faena miento
y Planta Procesadora de Cárnicos de la Ciudad de Ibarra”

7. Otras cuentas por cobrar

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Anticipo empleados	2,783.83	1,375.60
Cheques protestados	14,744.56	19,392.22
Otros menor valor	-	1,167.70
Total:	<u>17,528.39</u>	<u>21,935.52</u>

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. Inventarios

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Inventario motos	324,494.18	203,627.19
Inventarios repuestos	33,287.81	27,697.29
Inventario maquinaria y equipos	269,069.39	37,606.88
Importaciones en tránsito	103,162.10	461,723.57
Total:	<u>730,013.48</u>	<u>730,654.93</u>

La Administración estima que los inventarios serán realizados y/o utilizados en el corto plazo. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio.

En opinión de la Gerencia, la estimación para obsolescencia de inventarios no es necesaria.

9. Activos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Retenciones de IVA	-	1,452.21
Crédito Tributario años anteriores	4,748.97	4,590.82
Total:	<u>4,748.97</u>	<u>6,043.03</u>

10. Propiedad, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedad, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de resultados esperados en los años remanente de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración tiene formalizadas pólizas de seguro, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia para cubrir los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos de sus propiedades, plantas y equipo, entendiendo que dichas pólizas cubren de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

Por el período 2014 y 2013, la Compañía no capitalizó intereses por préstamos debido a que los préstamos mantenidos en dichos períodos no son directamente atribuibles a la adquisición, construcción, o productos de activos calificados.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013, se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.014	Año 2.013
Gastos administrativos (Nota 27)	11,853.12	10,762.94
Total depreciación:	<u>11,853.12</u>	<u>10,762.94</u>

11. Impuestos diferidos

Incluye:

	Beneficios por jubilación patronal
1 enero de 2013	-
Cargo (abono) a resultados del año	522.72
31 de diciembre del 2014	<u>522.72</u>

Activos por impuestos diferidos por jubilación:

	Año 2.014	Año 2.013
Activo por impuestos diferidos	522.72	-
	<u>522.72</u>	<u>-</u>

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los impuestos diferidos fueron calculados bajo una tasa fiscal estimada por la Gerencia, de acuerdo a los parámetros establecidos por la NIC 12. La tasa fiscal aplicable al 2014 y 2013 es el 22%.

12. Obligaciones con instituciones financieras

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la Compañía que devengan intereses, los que son valorizados al costo amortizado. Para mayor información acerca de la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez véase nota 5.

Préstamos bancarios correspondientes a dos financiamientos con entidades locales para inversiones en adecuaciones, con vencimientos hasta agosto del 2015 y devengan interés a tasa variable.

En opinión de la Administración, las cláusulas restringidas y las responsabilidades a las que la Compañía se encuentra obligada se vienen cumpliendo al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

13. Cuentas por pagar no relacionadas

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Zhejiang Apollo Motorcycle Man	-	75,399.70
Viprisep -Vigilancia privada	27,720.00	-
Chongqing Lifan Industry Group	187,804.00	288,550.27
CBH International	104,805.00	43,807.05
Herrera Paredes Jaime	10,387.41	-
Eastman Hong Kong PVT Limited	37,977.31	-
Navas Valdes Gabriela	23,663.76	-
Nicolade Avellaneda Lenin	20,259.00	-
Yuratours Yuribarra Cía. Ltda.	278.68	1,659.22
Otros menor valor	133,050.60	6,668.22
Total:	<u>545,945.76</u>	<u>416,084.46</u>

Las cuentas por pagar no relacionadas, corresponden a deudas comerciales, se originan principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de motocicletas, repuestos, materiales y suministros para la venta, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

14. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Retenciones por pagar	3,630.18	110.61
IVA Por pagar	45,886.00	25,235.49
ICE por pagar	15,393.44	3,593.95
Total:	64,909.62	28,940.05

15. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Sueldos por pagar	8,171.33	10,470.60
IESS por pagar	3,411.41	2,733.95
Fondos de reserva	847.98	419.87
Proveedores por liquidar	-	9,954.48
Total:	12,430.72	23,578.90

16. Anticipo clientes

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.014
Municipio de Ibarra	1,128,718.20	1,245,663.97
Total:	1,128,718.20	1,245,663.97

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantiene un contrato con la Ilustre Municipalidad de San Miguel de Ibarra por un valor de \$ 2'492.327,94; para la ejecución del proyecto "Equipamiento de las Nuevas Instalaciones del Centro de Faenamiento y Planta Procesadora de Cárnicos de la Ciudad de Ibarra"; para lo cual se entregó un anticipo del 50%, el 50% restante se recibirá contra entrega de bienes y/o servicios materia del presente contrato.

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

17. Obligaciones con los socios

Incluye:

		Año 2.014		Año 2.013
	Concepto	Por cobrar	Por pagar	Por pagar
Santiago Ruíz	Préstamos		688,660.90	594,097.29
Cesar Ruíz	Préstamos	400,000.00		
Total:		<u>400,000.00</u>	<u>688,660.90</u>	<u>594,097.29</u>

Los saldos por cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas son de vencimiento corriente no generan intereses y no tienen garantías específicas.

18. Provisiones sociales

Incluye:

	Año 2.014	Año 2.013
Décimo tercer sueldo	994.13	977.00
Décimo cuarto sueldo	2,416.93	2,034.31
Vacaciones	9,361.99	3,411.32
Total:	<u>12,773.05</u>	<u>6,422.63</u>

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

23. Participación trabajadores e impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2.014	Año 2.013
a.- CONCILIACIÓN 15% TRABAJADORES:		
Utilidad antes de deducciones	58,083.71	78,286.51
15% Participación trabajadores	(8,712.56)	(11,742.98)
b.- CONCILIACIÓN IMPUESTO A LA RENTA:		
Utilidad antes de deducciones	58,083.71	78,286.51
(-) 15% Participación trabajadores	(8,712.56)	(11,742.98)
(+) Gastos no deducibles	41,739.41	24,560.66
Base Impositiva	91,110.56	91,104.19
c.- CONCILIACIÓN A LA RENTA:		
Impuesto a la Renta Causado	20,044.32	20,042.92
(-) Retenciones en la fuente	(20,202.47)	(24,633.74)
(-) Credito tributario años anteriores	(4,590.82)	-
SALDO A (FAVOR) CRÉDITO TRIBUTARIO	<u>(4,748.97)</u>	<u>(4,590.82)</u>

d .- TASA IMPOSITIVA

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art.38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta, en que la Junta de Accionistas resuelve la capitalización de las utilidades ó el 22 % sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Durante el 2014 y 2013, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base de del 22% de las utilidades gravables.

24. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 400 participaciones ordinarias y nominativas y negociables a un valor de US\$ 1,00 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al cinco por ciento anual, hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

c) Otros resultados integrales

	Año 2.014	Año 2.013
i. Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo	46,779.24	46,779.24
ii. Otros	454.72	-
Total:	47,233.96	46,779.24

i. Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, se representa \$ 46.779,24, Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo efecto del avalúo de propiedades, realizado en diciembre del 2.013 según el avalúo municipal y aprobado por la Junta de Socios.

ii. Otros

Al 31 de Diciembre del 2014, representa \$ 454.72, la ganancia actuarial, según informe actuarial al 31-12-2014.

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Resultados Acumulados por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial “Resultados Acumulados” como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los socios.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Año 2.014	Año 2.013
i. Utilidades retenidas	115,063.17	68,562.56
Total:	115,063.17	68,562.56

i. Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

25. Ingresos – composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Año 2.014	Año 2.013
Ventas motos	1,378,858.12	1,833,934.93
Descuentos en ventas	(8,820.90)	(13,953.58)
Devolución en ventas	70,046.89	(66,568.05)
Ventas repuestos	49,724.67	10,830.47
Descuentos en ventas	(561.80)	(823.68)
Devolución en ventas	-	(54.46)
Venta equipos	480,871.43	33,213.00
Ventas de servicios	34,060.36	2,816.69
Total:	2,004,178.77	1,799,395.32

26. Costo de ventas – composición

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

RUIZ & NOBOA REPRESENTACIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Año 2.014	Año 2.013
Costo de ventas de mercadería	1,507,651.41	1,275,649.49
Costo de ventas repuestos	-	6,198.62
Costo de ventas equipos	-	27,378.85
Mano de obra	38,935.74	38,294.18
Otros menor valor	-	5,517.09
Total:	<u>1,546,587.15</u>	<u>1,353,038.23</u>

27. Gastos de administración – composición

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	Año 2.014	Año 2.013
Remuneraciones al personal	90,224.96	85,907.57
Beneficios sociales	27,187.77	22,350.06
Aportes IESS	14,391.72	12,230.65
Suministros y materiales	30,043.80	27,141.05
Gastos de viaje	32,841.73	46,968.47
Mantenimiento y reparación	11,686.67	7,322.57
Servicios básicos	1,822.05	3,881.80
Impuestos tasas y contribuciones	7,653.53	5,011.64
Depreciaciones y amortizaciones	11,853.12	10,762.94
Estimación por deterioro	-	2,564.48
Provisiones y pérdidas	163.31	40,038.10
Publicidad	32,499.98	-
Otros menor valor	130,746.13	61,578.19
Total:	<u>391,114.77</u>	<u>325,757.52</u>

28. Precios de transferencia

La Compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

29. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas revelaciones y notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

Ing. Eduardo Narváez
CONTADOR GENERAL