

**ROSERO CARRERA ASOCIADOS**

---

AUDITORES - CONSULTORES

**COMPañÍA DISTRIBUIDORA RUBI  
CIA. LTDA.**

Informe de Auditoría  
Al 31 de Diciembre del 2015



## **INDICE**

Opinión de los Auditores Independientes .....	1-2
Balance General .....	3
Estado de Resultados .....	4
Estado de Evolución en el Patrimonio .....	5
Estado de Flujos de Efectivo .....	6- 7
Notas a los Estados Financieros .....	8- 33

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Socios y Junta de Directores de  
**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, que comprenden los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION**

2. La Administración de **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

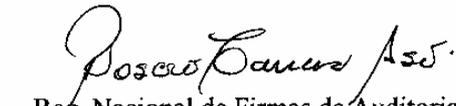
**OPINION**

4. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**, al 31 diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

**ASUNTOS QUE REQUIEREN ENFASIS**

5. Los balances al 31 de diciembre del 2014, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, Esta fue nuestra primera auditoría a los Estados Financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los Estados Financieros del año precedente para permitirnos determinar si los Principios de Contabilidad han sido aplicados uniformemente.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

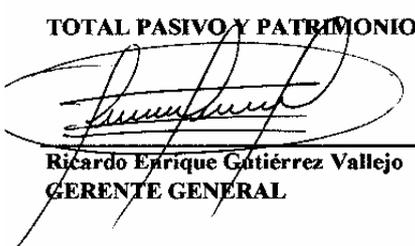
Septiembre 12 del 2016

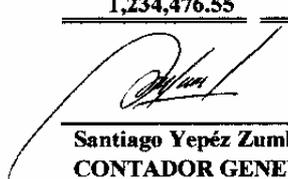
  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63

  
C.P.A. Germán Carrera G.  
**SOCIO**  
Registro No. 10.955

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE:</b>			
Efectivo	6	166,268.32	249,557.10
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	376,955.92	659,261.96
Inventarios	8	118,849.61	190,783.12
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	9	159,810.95	153,096.60
Total Activo Corriente		821,884.80	1,252,698.78
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	10	412,591.75	325,423.94
Total Activo no Corriente		412,591.75	325,423.94
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,234,476.55</b>	<b>1,578,122.72</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Financieras		-	16,411.58
Cuentas por Pagar Comerciales	11	819,942.23	1,173,504.98
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	12	358,809.21	309,130.26
Total Pasivo Corriente		1,178,751.44	1,499,046.82
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Préstamos de Socios	13	18,119.34	31,719.34
Total Pasivo no Corriente		18,119.34	31,719.34
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital Social	17	400.00	400.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		9,600.00	9,600.00
Reserva Legal	18	17,818.54	17,818.54
Resultados del Ejercicio		9,787.23	19,538.02
Total Patrimonio de los Socios		37,605.77	47,356.56
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,234,476.55</b>	<b>1,578,122.72</b>

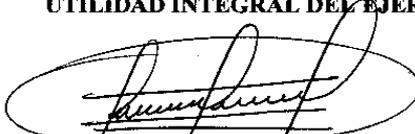
  
**Ricardo Enrique Gutiérrez Vallejo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Santiago Yepéz Zumba**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas		8,600,801.64	10,010,782.87
Costo de Ventas		<u>(8,250,286.00)</u>	<u>(9,671,031.67)</u>
Utilidad Bruta en Ventas		350,515.64	339,751.20
<b>GASTOS DE OPERACION:</b>			
Gastos de Administración	15	<u>297,618.95</u>	<u>296,515.74</u>
Total Gastos de Operación		297,618.95	296,515.74
Utilidad Operacional		52,896.69	43,235.46
<b>OTROS (GASTOS) INGRESOS NO OPERACIONALES:</b>			
Gastos Financieros	16	<u>(23,145.35)</u>	<u>(18,186.71)</u>
Total Otros Gastos No Operacionales		(23,145.35)	(18,186.71)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y RESERVAS</b>			
		<u>29,751.34</u>	<u>25,048.75</u>
Impuesto a la Renta	14	19,964.11	5,510.73
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>			
		<u>9,787.23</u>	<u>19,538.02</u>

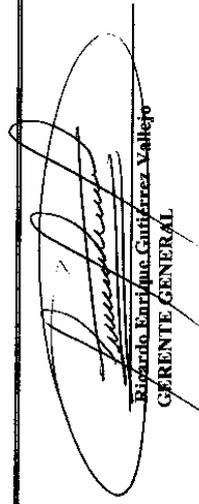
  
 Ricardo Enrique Gutiérrez Vallejo  
 GERENTE GENERAL

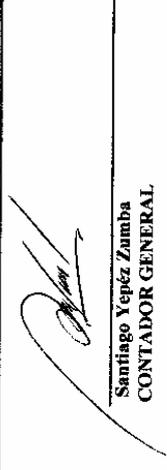
  
 Santiago Yepéz Zumba  
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financiero

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS EJERC-ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2014	400.00	9,600.00	17,818.54	-	90,075.56	117,894.10
Transferencia a Resultados Acumulados				90,075.56	(90,075.56)	-
Transferencia a Dividendos				(70,258.85)		(70,258.85)
Compensación Impuestos Anticipados				(19,816.71)		(19,816.71)
Utilidad Neta del Ejercicio					19,538.02	19,538.02
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>400.00</b>	<b>9,600.00</b>	<b>17,818.54</b>	<b>-</b>	<b>19,538.02</b>	<b>47,356.56</b>
Transferencia a Dividendos					(19,538.02)	(19,538.02)
Utilidad Neta del Ejercicio					9,787.23	9,787.23
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>400.00</b>	<b>9,600.00</b>	<b>17,818.54</b>	<b>-</b>	<b>9,787.23</b>	<b>37,605.77</b>

  
 Ricardo Enrique Gutiérrez Vallejo  
 GERENTE GENERAL

  
 Santiago Yepéz Zamba  
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</b>		
Valores Recibidos de Clientes	8,883,107.68	9,691,811.69
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(8,826,071.72)	(8,696,764.18)
Gastos Financieros	(23,145.35)	(16,365.66)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Actividades de Operación	<b>33,890.61</b>	<b>978,681.85</b>
<b>EFFECTIVO USADO EN INVERSIONES:</b>		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(87,167.81)	(164,222.86)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Usado en Actividades de Inversión	<b>(87,167.81)</b>	<b>(164,222.86)</b>
<b>EFFECTIVO EN FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo Pagado en Préstamos	(30,011.58)	(567,593.00)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Provisto por las actividades de financiamiento	<b>(30,011.58)</b>	<b>(567,593.00)</b>
Aumento del Efectivo	(83,288.78)	246,865.99
Efectivo al Inicio del año	249,557.10	2,691.11
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO</b>	<b><u>166,268.32</u></b>	<b><u>249,557.10</u></b>

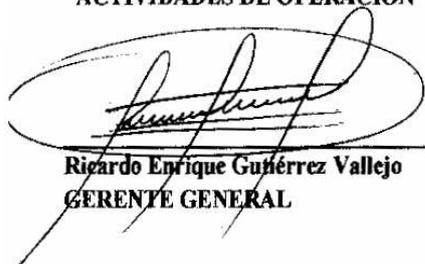
  
**Ricardo Enrique Gutiérrez Vallejo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Santiago Yépez Zumba**  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Utilidad Integral del Ejercicio	9,787.23	19,538.01
<b><u>Ajustes para Conciliar el en efectivo Utilizado en Operaciones:</u></b>		
Provisión Cuentas Incobrables	-	22,587.23
Provisión Impuesto a la Renta	19,964.11	5,510.73
Provisión Participación Trabajadores	5,250.24	4,420.37
<b>VARIACION EN ACTIVOS:</b>		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar Comerciales	282,306.04	(318,971.18)
Disminución de Inventarios	71,933.51	195,999.04
(Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado y Otras Cuentas por Cobrar	(6,714.35)	977.08
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar	(353,562.75)	1,067,870.11
Aumento (Disminución) en Gastos Acumulados por Pagar y Otras Cuentas por Pagar	4,926.58	(19,249.54)
<hr/>		
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>33,890.61</u></b>	<b><u>978,681.85</u></b>

  
**Ricardo Enrique Guérriz Vallejo**  
**GERENTE GENERAL**

  
**Santiago Yepéz Zumba**  
**CONTADOR GENERAL**

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

**Constitución.-**

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.** Es una entidad de derecho privado, constituida en la ciudad de Esmeraldas-Ecuador mediante escritura pública celebrada el 30 julio del 2007, ante el Notario Público Primero del cantón Esmeraldas, mediante Resolución No. 07.P.DIC.0000560 de fecha 23 de agosto del 2007, la Superintendencia de Compañías aprueba la constitución y es inscrita en Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas el 30 de agosto del 2007.

**Objeto Social.-**

La compañía tiene por objeto social y podrá realizar las siguientes actividades: La importación, exportación, compraventa, almacenamiento, distribución, comercialización de toda clase de productos de consumo masivo como cigarrillos, agua, azúcar, arroz, caramelos, vituallas, licores, embutidos, lácteos, etc. También se dedicará a la contratación por medio de tercero al traslado de carga pesada y extra pesada a través de compañías legalmente constituidas y autorizadas por el Consejo Nacional de Tránsito.

**Aprobación de los Estados Financieros.-**

Los estados financieros de **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de abril del 2016, por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**Situación Económica del País.-**

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES Continuación.... /**

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, y, por lo tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la Compañía.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

**2.1 Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio. A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta "Acuerdos conjuntos".	1 de enero 2016
NIC 16 y 38	Enmiendas a estas Normas relacionadas con los métodos de depreciación y amortización.	1 de enero 2016
NIC 16 y 41	Enmiendas a estas Normas relacionadas con las plantas (activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro "Propiedades, planta y equipo".	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método de valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa,	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas".	1 de enero 2016
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de enero 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	1 de enero 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de enero 2016
NIC 1	Enmiendas a la NIC 1, revelaciones relacionadas con la materialidad, disgregación y subtotales, notas y Otros resultados integrales.	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Enmiendas a este grupo de Normas, que clarifican ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método del valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.	1 de enero 2016

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

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

**2.3 Efectivo**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera cuando los hubiere.

**2.4 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación:**

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

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**Cuentas por cobrar:** representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales. 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 de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

**a) Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a terceros: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito otorgado a clientes regulares es de 7, 14, 21 y de 28 días cuando son especiales y por volumen. La estimación para cobranza dudosa se calcula de acuerdo con las políticas establecidas por Gerencia, sobre todo para aquellas cuentas con vencimientos pendientes de cobro con antigüedad mayor a los doce meses del año.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

Dicha estimación se calculada sobre la base de un análisis por cliente, efectuado mensualmente. Así mismo, al realizar una evaluación por cada cliente, se efectúa una verificación de la totalidad de las cuentas impagas y o saldos vencidos por más de 30 días, sus posibilidades de recuperación y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha de cierre. Adicionalmente Gerencia realiza revisiones semanales de las cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad menor a la indicada anteriormente, clasificando en base a los riesgos de cobrabilidad.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 22 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros:**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no ha tenido indicios de deterioro en sus cuentas por cobrar, por lo que no ha registrado provisiones por este concepto.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.4.4 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 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 se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de promedio.

La Administración de la compañía no estimado pertinente calcular ninguna valuación de deterioro al valor neto realizable, por tanto no existe ninguna aplicación a los resultados del ejercicio.

**2.6 Propiedad, Planta y Equipo**

**2.6.1 Medición en el Momento del Reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

**2.6.2 Medición Posterior al Reconocimiento**

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro.

**2.6.3 Métodos de Depreciación y Vidas Útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. 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.

**2.6.4 Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.6.5 Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo**

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

**2.6.6 Activos Intangibles**

El activo intangible se reconoce si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles al activo fluyan hacia la entidad; el costo o valor se puede medir confiablemente; y no resulta de desembolsos incurridos internamente. Los desembolsos incurridos en elementos generados internamente se reconocen como gastos cuando se incurre en ellos. Subsiguiente al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

**2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

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 resultados integrales, 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.

**2.7.1 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 mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

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.

Durante el 2015 y 2014, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22%.

**2.7.2 Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**2.8 Jubilación Patronal y Desahucio**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2015, cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

**2.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- 1) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 2) 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;
- 3) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- 4) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- 5) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos 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 pueda otorgar.

**2.10 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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 explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
De la Producción Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Nacional de Fomento	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA-	AAA-

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../**

a) Riesgo de liquidez:

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

<b>Al 31 de diciembre de 2015</b>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
Cuentas por Pagar Comerciales	819,942.23	-
Préstamos	-	18,119.34
 <b>Al 31 de diciembre de 2014</b>		
Obligaciones Financieras	16,411.58	-
Cuentas por Pagar Comerciales	1,173,504.98	-
Préstamos	-	31,719.34

**4.2 Administración del riesgo de capital**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../**

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Recursos de Terceros	838,061.57	1,221,635.90
Menos: Efectivo	<u>(166,268.32)</u>	<u>(249,557.10)</u>
Deuda Neta	671,793.25	972,078.80
Total Patrimonio	<u>37,605.77</u>	<u>47,356.56</u>
Capital Total	<u>709,399.02</u>	<u>1,019,435.36</u>
<b>Ratio de Apalancamiento</b>	<b>95%</b>	<b>95%</b>

**NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

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

	2015		2014	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo	166,268.32	-	249,557.10	-
	<u>166,268.32</u>	<u>-</u>	<u>249,557.10</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar	376,955.92	-	659,261.96	-
Total activos financieros	<u>543,224.24</u>	<u>-</u>	<u>908,819.06</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	-		16,411.58	-
Cuentas por Pagar	819,942.23	-	1,173,504.98	-
Préstamos	-	18,119.54	-	31,719.34
Total pasivos financieros	<u>819,942.23</u>	<u>18,119.54</u>	<u>1,189,916.56</u>	<u>31,719.34</u>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 6. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	86,999.10	103,458.07
Bancos	79,269.22	146,099.03
Total	<u>166,268.32</u>	<u>249,557.10</u>

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	377,464.53	659,770.57
Provisión Incobrables	(508.61)	(508.61)
Total	<u>376,955.92</u>	<u>659,261.96</u>

(Espacio en Blanco)

**COMPañÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación...../**

El detalle de Clientes al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	<u>2015</u>
ULPO BENAVIDEZ RIGOBERTO VLADIMIR	13,916.98
MOREIRA CEDEÑO MIREYA VIVIANA	9,150.65
GUERRERO PACHECO PEDRO PABLO	7,013.08
CUMBA PICHUCHO GABRIELA VALERIA	6,290.70
OSORIO VARGAS LUCAS LEONARDO	5,892.70
VARELA RODRIGUEZ ANILIO REYNAL	5,734.63
NINASUNTA TOAPANTA JOSE REINALDO	5,732.51
REALPE ALBAN EDWARD ERNESTO	5,329.87
ATIMASA S.A.	5,202.84
HERNANDEZ CHALA MILTON GAVINO	4,482.56
GUANOQUIZA TOAPANTA LUIS WILFRIDO	4,365.44
BERMEO MOREIRA ROSA MARIA	4,295.16
MORALES NARANJO ARTURO OLIVERIO	4,206.13
ESTUPIÑAN CAJEDO MONICA	4,161.36
PITARQUI MOSQUERA GONZALO ERNESTO	4,086.23
ZAMBRANO ACOSTA ARISTIDES ELEODORO	4,015.34
BRAVO MOREIRA SONIA TERESA	3,693.69
BRAVO COELLO MILTON ERNESTO	3,556.77
MONCAYO PRECIADO MARIA	3,267.84
BRAVO ZAMBRANO CARMEN JUSTINA	3,188.08
ARMAS CASTILLO EDISON RODRIGO	3,164.74
MINA GAMEZ EMILE	3,148.62
OLOVACHA TUALOMBO JOSE LUCIANO	3,051.94
GUAGUA MOJARRANGO DILTON LID	2,947.84
COBEÑA MOREIRA KEINER CLINTON	2,869.80
ULPO BENAVIDES HAIRO RODRIGO	2,819.76
GUARDERAS IZURIETA MARIA CRISTINA ANA	2,644.09
BEDOYA BONE MARIA ANGELICA	2,639.10
OÑA TOAPANTA ALFONSO	2,594.18
DECAMERON ECUADOR S.A MOMPICHE.	2,576.60
GUANGA ZAMBRANO JOSE LUIS	2,554.79
HERRERA JUAN LUIS	2,280.88
ALCIVAR SOLORZANO ELMER ANTONIO	2,120.72
ALCIVAR RIGOBERTO	2,087.84
MARTINEZ LESCANO ANA LUCIA	2,083.86
FRANCE BARRE JORGE ROLANDO	2,075.64
MOREJON DAVILA GERTRUDIS NOHEMI	2,070.01
CORELLA GARRIDO NANCY MERCEDES	2,043.13
MOREIRA QUIÑONEZ MARIANA ELSA	2,031.64
BAYER RAMIREZ CARLOS ARTURO	1,986.80
ESPINOSA OLMEDO JOSE LUIS	1,962.71
BAJAÑA JUZMAN ROBERTO FERNANDO	1,892.04
DAZA VALLEJO NEYBA PAOLA	1,809.26
VALDEZ CEDEÑO CINTHYA KATHERINE	1,801.47
FRANCO MOLINA ANA DEL ROSARIO	1,800.58
BERMEO MOREIRA DANIEL EDMUNDO	1,782.40
ORELLANA PISCO GENOVA VALERIA	1,755.86
DE LA CRUZ CHACHA PATRICIO FERNANDO	1,730.51
SANCHEZ NINASUNTA BLANCA LILIANA	1,705.44
MENDOZA MACIAS RINA JESENIA	1,672.64
SANCHEZ NINASUNTA SANDRA MARLENE	1,671.70
VALENCIA ALENCASTRO MARIA CRUZ	1,663.67
RODRIGUEZ TAMAYO PACO MILLER	1,663.59
BADILLO ESPAÑA ANITA	1,623.48
ESPIN GARZON HOLWIN	1,614.97
DECAMERON ECUADOR S.A.CENTINELA	1,612.58
RIOFRIO VALDIVIEZO MARIA EUGEN	1,604.35
CAMPOS ARAUZ LEYDY DIANA	1,603.15
OTROS CLIENTES	<u>189,419.59</u>
Total	<u>377,764.53</u>

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 8. INVENTARIOS**

El resumen de Inventarios es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercaderías Alamacen	118,849.61	190,783.12
Total	<u>118,849.61</u>	<u>190,783.12</u>

**NOTA 9. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Prestamos Empleados	10,882.57	4,727.92
Documentos por Cobrar	71.45	71.45
Anticipos Contratos y Prestación	4,759.01	6,133.72
Iva en Compras	-	16,333.45
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	143,347.92	125,080.06
CFA Jenny Tafur	750.00	750.00
Total	<u>159,810.95</u>	<u>153,096.60</u>

(Espacio en Blanco)

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>COSTO:</u></b>		
Terreno	35,500.00	35,500.00
Construcciones en Curso	358,554.38	288,866.57
Equipos de Oficina	3,178.52	3,178.52
Equipo de Computo	43,342.38	25,862.38
	<u>440,575.28</u>	<u>353,407.47</u>
<b><u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u></b>		
Equipos de Oficina	2,121.15	2,121.15
Equipo de Computo	25,862.38	25,862.38
	<u>27,983.53</u>	<u>27,983.53</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u><u>412,591.75</u></u>	<u><u>325,423.94</u></u>

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>COSTO:</u></b>		
Saldo Inicial	353,407.47	189,184.61
Adiciones	87,167.81	164,222.86
	<u>440,575.28</u>	<u>353,407.47</u>
<b><u>DEPRECIACION:</u></b>		
Saldo Inicial	27,983.53	27,983.53
Gasto Depreciación	-	-
Saldo Final	<u>27,983.53</u>	<u>27,983.53</u>

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	819,942.23	1,173,504.98
Total	<u>819,942.23</u>	<u>1,173,504.98</u>

El detalle de los Proveedores Locales al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	<u>2015</u>
PROVEEDORA ECUATORIANA S.A.	669,416.37
DISTRIBUIDORA COLOMBINA DEL ECUADOR S.A.	32,613.41
THE TESALIA SPRINGS COMPANY S.A.	28,939.32
UNIVERSAL SWEET INDUSTRIES S.A.	20,715.75
SUBSIDIARIA	14,543.24
PASTEURIZADORA QUITO S.A.	13,153.93
IMPORPARIS S.A.	12,295.07
ESTACION DE SERVICIOS "ESMERALDAS"	6,978.17
ESTACION DE SERVICIO EL JARDIN	5,971.50
OTROS PROVEEDORES	<u>15,315.47</u>
Total	<u>819,942.23</u>

(Espacio en Blanco)

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dividendos por Pagar	226,717.46	181,852.01
Obligaciones IESS	4,534.79	2,967.10
12 % IVA por Ventas	71,893.82	76,899.03
Retención IVA	2,626.21	-
Impuesto Verde en Ventas	1,430.31	5,761.64
Retenciones en la Fuente	1,848.43	5,738.39
Provisiones Patronales	17,619.63	14,548.95
Impuesto a la Renta (i)	19,964.11	5,510.73
Participación Trabajadores (i)	5,250.24	4,420.37
Otras Cuentas por Pagar	6,924.21	11,432.05
Total	<u>358,809.21</u>	<u>309,130.27</u>

(i) Ver Nota 15

**NOTA 13. PRESTAMOS DE SOCIOS**

El resumen de Préstamos de Socios es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Préstamos de Socios:</b>			
Enrique Gutierrez Vallejo (i)		18,119.34	31,719.34
Total		<u>18,119.34</u>	<u>31,719.34</u>

(i) Corresponden a los préstamos concedidos por el Socio Principal a la **COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.** Préstamos que serán cancelados de acuerdo a la disponibilidad de la compañía, los mismos que no se reconocerán intereses.

El movimiento de los Préstamos de Socios es el siguiente:

	<u>2015</u>
<b><u>Enrique Gutierrez Vallejo</u></b>	
Saldo Inicial	31,719.34
Cancelaciones	<u>(13,600.00)</u>
Saldo Final	18,119.34

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Situación fiscal.-**

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2012 a 2015 están sujetos a una posible fiscalización.

**b) Impuesto a la renta.-**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la Renta corriente:	19,464.11	10,479.92
22 % I.R.Gastos No Deducibles	-	(4,969.19)
<b>Gasto por Impuesto a la Renta</b>	<b><u>19,464.11</u></b>	<b><u>5,510.73</u></b>

**c) Conciliación tributaria.-**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Cálculo Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	35,001.58	29,469.11
Base Imponible	35,001.58	29,469.11
<b>Participación Trabajadores</b>	<b>5,250.24</b>	<b>4,420.37</b>
<b><u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	35,001.58	29,469.11
(+) Gastos No Deducibles	60,994.61	22,587.23
(-) Participación Trabajadores	5,250.24	4,420.37
Base Imponible	90,745.95	47,635.98
<b>Base Impuesto a la Renta</b>	<b>22%</b>	<b>22%</b>
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b><u>19,964.11</u></b>	<b><u>10,479.92</u></b>
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio		
Ejercicio Fiscal Declarado	63,217.54	62,506.34
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	44,716.66	43,342.08
(-) Retenciones en la Fuente	40,569.21	44,716.67
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	59,446.73	58,072.14
<b>Saldo a Favor del Contribuyente</b>	<b><u>(55,299.28)</u></b>	<b><u>(59,446.73)</u></b>

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.... /**

**d) Otros asuntos -**

En diciembre del 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero del 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA Continuación.... /**

- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración de la Compañía no ha identificado un impacto significativo de los asuntos mencionados.

**NOTA 15. GASTOS POR SU NATURALEZA**

La composición de gastos se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y Demás Remuneraciones	62,827.84	47,763.10
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	8,892.00	38,347.41
Aportes a la Seguridad Social	13,548.69	9,561.96
Honorarios Profesionales	6,523.89	8,300.20
Promoción y Publicidad	3,424.58	1,067.08
Transporte	3,275.92	3,578.15
Combustibles	22,881.79	3,436.94
Gastos de Viaje	5,021.86	294.73
Cuentas Incobrables	-	22,587.23
Arriendo Locales	16,709.88	17,360.88
Mantenimiento y Reparaciones	15,564.86	50,067.30
Suministros y Materiales	16,959.01	11,953.48
Primas de Seguros	22,436.02	20,350.57
Impuestos Contribuciones y Otros	67,632.93	4,197.79
Servicios Públicos	6,083.81	6,171.12
Participación Trabajadores	5,250.24	4,420.36
Otros	20,585.63	47,057.44
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>297,618.95</u>	<u>296,515.74</u>

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

**NOTA 16. GASTOS FINANCIEROS**

El detalle de los Gastos Financieros es como sigue:

	2015	2014
Intereses sobre préstamos recibidos	21,762.67	15,114.74
Intereses sobre sobregiros bancarios	368.45	1,250.92
Comisiones bancarias	-	2.79
Gastos bancarios	1,014.23	1,818.26
<b>Total</b>	<b>23,145.35</b>	<b>18,186.71</b>

**NOTA 17. PATRIMONIO**

El Capital Suscrito y Pagado es de US \$ 400,00 constituido por 400 participaciones cuyo valor nominal es de US\$ 1,00 cada una. La nómina de Socios es la siguiente:

SOCIO	% PARTICIPACIÓN	No.	VALOR UNITARIO	VALOR TOTAL
Ricardo Enrique Gutierrez Vallejo	65%	260	1.00	260.00
Ana Josefa Garcia Zambrano	33%	132	1.00	132.00
Anita Francisca Unigarra Garcia	2%	8	1.00	8.00
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>400</b>		<b>400.00</b>

**NOTA 18. RESERVA LEGAL**

De Acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 25% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 19. CONTRATO DE VENTA Y DISTRIBUCION**

Con fecha 22 de diciembre del 2011, se celebra el contrato de venta y distribución entre Compañía Provedora Ecuatoriana S.A. PROESA (Quito) y la Compañía Distribuidora Rubí Cía. Ltda. (Esmeraldas). La Compañía Distribuidora Rubí Cía. Ltda. (El Distribuidor) comprará a PROESA los productos cigarrillos, fósforos y licores, y los distribuirá en la provincia de Esmeraldas exceptuando el cantón Quinindé.

Las ventas que haga PROESA a El Distribuidor estarán sujetas al monto límite de crédito que PROESA ha autorizado para el Distribuidor que es de US \$ 600.000,00 En caso que El Distribuidor requiera un aumento en el monto del límite del crédito deberá presentar una garantía real para respaldar el aumento. Adicionalmente El Distribuidor en cualquier momento podrá hacer compras de los Productos pagando de contado. Las partes acuerdan que cuando existan pagos de contado, dichas ventas no estarán sujetas al límite de crédito señalado anteriormente.

El suministro de LOS PRODUCTOS por parte de PROESA dependerá de la disponibilidad que esta tenga al momento de la recepción del pedido. PROESA tendrá plena libertad de aceptar o no un pedido de acuerdo con los volúmenes de inventario disponible, así como con la situación de cumplimiento por EL DISTRIBUIDOR de los pagos que adeude a PROESA. PROESA podrá suspender la venta de LOS PRODUCTOS a EL DISTRIBUIDOR en caso de retrasos en los pagos de las facturas adeudadas de conformidad con lo dispuesto en el presente contrato. En caso de que EL DISTRIBUIDOR desee distribuir categorías de productos diferentes a los detallados en el Anexo A, deberá enviar una notificación escrita a PROESA con treinta (30) días de anticipación a la fecha prevista para el inicio de la comercialización de dichos productos PROESA únicamente puede exigir a EL DISTRIBUIDOR la exclusión de cualquier línea o producto que afecte negativamente a LOS PRODUCTOS tal y como se establece en la Cláusula Séptima c). En ningún caso PROESA podrá exigir la exclusión de productos que no afecten negativamente a LOS PRODUCTOS. En el momento de la entrega de LOS PRODUCTOS a EL DISTRIBUIDOR, en las bodegas de éste último o en cualquier otro lugar en donde se efectúe la entrega, EL DISTRIBUIDOR recibirá y aceptará mediante su firma la respectiva factura. Una copia de la misma será entregada a EL DISTRIBUIDOR. La transferencia del derecho de propiedad sobre LOS PRODUCTOS ocurrirá al momento de su entrega a EL DISTRIBUIDOR. Por lo tanto, todos LOS PRODUCTOS que se encuentren en posesión o tenencia de EL DISTRIBUIDOR serán de su propiedad.

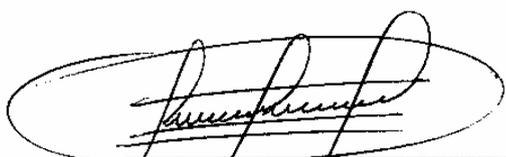
El precio de venta de LOS PRODUCTOS, plazo y condiciones de pago, y demás términos de la venta serán los que consten en la respectiva factura emitida por PROESA. Las partes acuerdan que el precio de venta de PROESA al Distribuidor es el que consta en el Anexo D del presente contrato.

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA RUBI CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresadas en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



---

**Ricardo Enrique Gutiérrez Vallejo**  
**GERENTE GENERAL**



---

**Santiago Yépez Zumba**  
**CONTADOR GENERAL**