



AUDITGROUP

Audítores y Consultores

ROCCATIRES S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2010 y 2009



 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
19 ABR. 2011
OPERADOR
QUITO

 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS
19 ABR. 2011
OPERADOR 15
QUITO

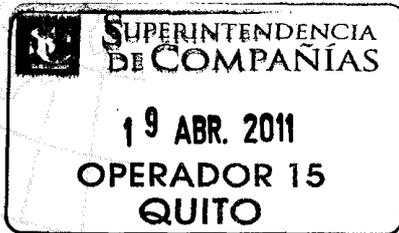


AUDITGROUP
Audítores y Consultores

ROCCATIRES S. A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009



Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
ROCCATIRES S. A.



Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ROCCATIRES S. A. que comprenden el balance general al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de ROCCATIRES S. A. por el año terminado al 31 de Diciembre del 2009 fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 4 de Junio del 2010, expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos





de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROCCATIRES S. A. al 31 de Diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Negocio en Marcha

5. Como se describe en la *Nota 13*, a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2010 la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$262,650 (US\$84,126 en el 2009) que es superior al total de reservas más el 50% del capital, lo que de acuerdo a la Ley de Compañías de Ecuador, coloca a la Compañía en un estado de disolución. Esta situación de disolución no opera en forma inmediata. Esta causal puede ser superada si los accionistas toman la decisión de aumentar el capital o absorber el déficit.

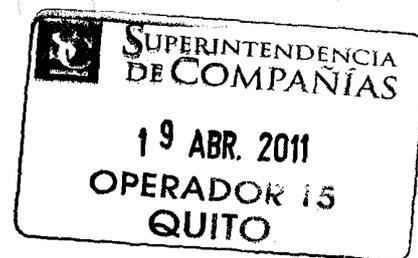
Audit Group

SC - RNAE No. 2-640

Javier V. La Mota

Javier V. La Mota - Socio
RNC No. 33967

Pedro B. Villalta Duarte
Pedro B. Villalta - Gerente
RNC No. 23959

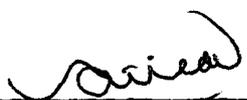


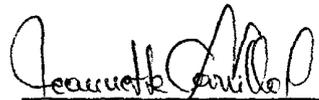
1 de Abril del 2011

ROCCATIRES S. A.

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	37,582	889
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	512,916	664,338
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	707,978	454,017
Gastos anticipados	-	12,671
Total activos corrientes	1,258,476	1,131,915
Activos fijos, neto <i>(Nota 5)</i>	133,415	146,459
Otros activos	-	1,400
Total activos	1,391,891	1,279,774
Pasivos y patrimonio de accionistas:		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	-	19,173
Cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	934,155	588,302
Gastos acumulados <i>(Nota 7)</i>	1,672	24,665
Total pasivos corrientes	935,827	632,140
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado <i>(Nota 8)</i>	20,000	20,000
Aportes para futuro aumento de capital	691,646	691,646
Reserva legal	1,261	1,261
Reserva por valuación	5,807	18,853
Déficit acumulado	(262,650)	(84,126)
Total patrimonio de accionistas	456,064	647,634
Total pasivos y patrimonio de accionistas	1,391,891	1,279,774

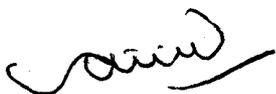

 Ing. Pablo Artieda Santacruz
 Gerente General


 Ing. Janeth Carrillo
 Contadora General

ROCCATIRES S. A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2010	2009
	<u>(US Dólares)</u>	
Ventas	2,168,545	2,298,735
Costo de ventas	<u>(1,776,374)</u>	<u>(1,820,848)</u>
Utilidad bruta	392,171	477,887
Gastos de operación:		
Ventas (Nota 9)	(236,376)	(298,099)
Administrativos (Notas 10 y 11)	(189,045)	(254,771)
Provisión para cuentas dudosas	<u>(144,027)</u>	<u>(100,939)</u>
	(569,448)	(653,809)
Pérdida de operaciones	(177,277)	(175,922)
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(1,358)	(1,512)
Utilidad en ventas de activos fijos	4,640	-
Otros, neto	<u>7,486</u>	<u>142,070</u>
	10,768	140,558
Pérdida del ejercicio	(166,509)	(35,364)
Impuesto a la renta (Notas 2 y 12)	(367)	(47,627)
Pérdida neta	<u>(166,876)</u>	<u>(82,991)</u>



Ing. Pablo Artieda Santacruz
Gerente General

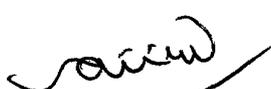


Ing. Janette Carrillo
Contadora General

ROCCATIRES S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva por Valuación	Déficit Acumulado	Total
	(US Dólares)					
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	800	600,000	1,261	-	11,346	613,407
Aportes para aumento de capital	-	99,500	-	-	-	99,500
Aumento de capital	19,200	(7,854)	-	-	(11,346)	-
Diferencias entre el valor del avalúo y su valor neto en libros	-	-	-	18,853	-	18,853
Ajuste	-	-	-	-	(1,135)	(1,135)
Pérdida neta, 2009	-	-	-	-	(82,991)	(82,991)
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	20,000	691,646	1,261	18,853	(84,126)	647,634
Ajustes de periodos anteriores	-	-	-	-	(11,648)	(11,648)
Ventas de activos fijos	-	-	-	(13,046)	-	(13,046)
Pérdida neta, 2010	-	-	-	-	(166,876)	(166,876)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	20,000	691,646	1,261	5,807	(262,650)	(456,064)


 Ing. Pablo Artieda Santacruz
 Gerente General

Ver notas adjuntas


 Ing. Janette Carrillo
 Contadora General

ROCCATIRES S. A.

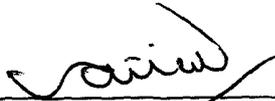
Estados de Flujos de Efectivo

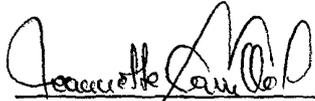
Años Terminados el
31 de Diciembre

2010 2009

(US Dólares)

Efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,174,675	2,134,319
Pagado a proveedores y empleados	(2,060,562)	(2,342,644)
Intereses pagados	(1,358)	(1,512)
Impuesto a la renta	(22,581)	(31,238)
Otros, netos	7,486	142,070
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación	97,660	(99,005)
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra de activos fijos	(43,194)	-
Disminución en otros activos	1,400	-
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(41,794)	-
Efectivo (usado por) proveniente de actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	(19,173)	19,173
Aportes para aumento de capital	-	70,500
Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de financiamiento	(19,173)	89,673
Aumento (disminución) neta en caja y bancos	36,693	(9,332)
Caja y bancos al principio del año	889	10,221
Caja y bancos al final del año	37,582	889
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Pérdida neta	(166,876)	(82,991)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	47,834	25,714
Provisión para cuentas dudosas	144,027	100,939
Utilidad en venta de activos fijos	(4,640)	-
Bajas de inventarios	-	99,753
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(4,255)	(155,138)
(Aumento) disminución en inventarios	(253,961)	98,120
(Aumento) disminución en gastos anticipados	12,671	(12,671)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	345,853	(217,075)
Aumento (disminución) en gastos acumulados	(22,993)	44,344
Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de operación	97,660	(99,005)


Ing. Pablo Artieda Santacruz
Gerente General


Ing. Janet Carrillo
Contadora General

Ver notas adjuntas

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2010 y 2009

1.Actividad

La Compañía fue constituida en Ecuador en Abril del 2008, su actividad principal es importación y comercialización al por mayor de llantas, aros y tubos.

La dirección registrada de la Compañía es barrio Carcelén calle Av. Roldós Jaime No. E3-189 intersección Secundaria, frente a las canchas del Colegio Americano, Quito-Ecuador.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2010	3.3%
2009	4.3%
2008	8.8%

2.Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activo, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Bases de Presentación de los Estados Financieros (continuación)

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, establece un cronograma para la adopción en Ecuador de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En base a este cronograma la Compañía deberá adoptar estas normas a partir del 1 de Enero del 2012 y cumplir con ciertos requerimientos de información sobre el proceso de implementación de las NIIF establecido por la Superintendencia de Compañías, como sigue:

Marzo, 2011:

- Plan de Implementación
- Plan de Capacitación
- Fecha de Diagnóstico de Principales Impactos

Septiembre, 2011:

- Conciliación del balance general y patrimonio reportado bajo NEC al reportado bajo NIIF.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Inventarios

Están registrados al costo de compra, en base al método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Activos Fijos

Los activos fijos están registrados al valor del avalúo determinado por un perito inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías. El informe de fecha 26 de Diciembre del 2009, indica que los métodos de valoración utilizados fueron en base a la ubicación, características físicas y precios referenciales de comercialización para activos de similares características. La depreciación es efectuada de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Instalaciones	10%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Otros	10%

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Reserva por Valuación

Representa la diferencia entre el valor neto en libros y el valor del avalúo de los activos fijos, determinado por un perito.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizada para compensar las pérdidas acumuladas.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en maquinarias y equipos nuevos que se destine para su actividad productiva, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 25% del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 12*. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

2. Políticas Contables Significativas (continuación)

Ingresos y Gastos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los gastos son registrados sobre la base del devengado.

Reclasificación de los Estados Financieros

Ciertas cifras del año 2009 fueron reclasificadas con el propósito de comparación con los estados financieros del 2010.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	733,300	751,078
Funcionarios y empleados	275	1,604
Anticipos a proveedores	3,497	1,704
Retenciones en la fuente	18,136	-
Impuesto al valor agregado	3,965	12,182
	<u>795,173</u>	<u>766,568</u>
Provisión para cuentas dudosas	<u>(246,257)</u>	<u>(102,230)</u>
	<u>512,916</u>	<u>664,338</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de inventarios, con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Retenciones en la fuente representan principalmente créditos tributarios no compensados del año 2010.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 fueron como sigue:

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(102,230)	(1,291)
Provisión con cargo a resultados	(144,027)	(100,939)
Saldo al fin del año	<u>(246,257)</u>	<u>(102,230)</u>

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	258,802	272,626
En tránsito	449,176	181,391
	<u>707,978</u>	<u>454,017</u>

5. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 fueron, como sigue:

	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Otros	Total al Costo	Depreciación Acumulada	Total Neto	
	<i>(US Dólares)</i>								
Saldo al 31 de Diciembre del 2008	58,395	96,892	26,180	11,692	20,786	-	213,945	(82,385)	131,560
Adiciones	-	-	-	-	20,269	-	20,269	(24,224)	(3,955)
Ajuste al valor del avalúo	40,621	(31,546)	(17,460)	10,511	34,912	22,182	59,220	(40,366)	18,854
Saldo al 31 de Diciembre del 2009	99,016	65,346	8,720	22,203	75,967	22,182	293,434	(146,975)	146,459
Adiciones	39,742	-	-	4,725	1,969	-	46,436	(47,834)	(1,398)
Ventas y/o retiros	-	-	-	-	-	(12,800)	(12,800)	1,154	(11,646)
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	<u>138,758</u>	<u>65,346</u>	<u>8,720</u>	<u>26,928</u>	<u>77,936</u>	<u>9,382</u>	<u>327,070</u>	<u>(193,655)</u>	<u>133,415</u>

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	550,294	458,293
Compañías relacionadas	242,886	93,382
Parte relacionada	120,000	12,763
Anticipo de clientes	13,910	11,649
Impuestos por pagar	2,645	3,238
Otras	4,420	8,977
	<u>934,155</u>	<u>588,302</u>

Proveedores representan facturas pendientes de pago por compras de bienes y servicios con plazo de 30 días y sin interés.

Compañías relacionadas y parte relacionada representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

7. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2010 y 2009 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2008	2,480	3,253	5,826	11,559
Provisiones	18,363	-	47,627	65,990
Pagos	(18,393)	(3,253)	(31,238)	(52,884)
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	2,450	-	22,215	24,665
Provisiones	14,520	-	367	14,887
Pagos	(15,298)	-	(22,582)	(37,880)
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	<u>1,672</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,672</u>

8. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009 el capital pagado consiste de 20.000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1.00.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

9. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	60,817	64,684
Beneficios sociales	24,548	27,481
Comisiones	20,879	71,690
Mantenimiento y reparaciones	21,009	21,652
Courier	20,786	6,612
Seguro	13,652	4,118
Arriendo	13,043	26,087
Servicios básicos	11,509	13,679
Impuestos	7,804	6,700
Combustibles	6,928	6,291
Publicidad	6,649	289
Gastos de viajes	6,271	5,427
Otros	22,481	43,389
	<u>236,376</u>	<u>298,099</u>

10. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Honorarios profesionales	62,528	9,143
Sueldos	28,747	35,697
Beneficios sociales	9,783	12,914
Depreciaciones	33,538	25,714
Servicios básicos	7,341	6,477
Seguros	2,092	3,637
Otros	45,016	161,189
	<u>189,045</u>	<u>254,771</u>

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Transacciones con Compañía Relacionada

La principal transacción celebrada con compañía relacionada por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, fueron servicios de asesoría por US\$34,279 (US\$47,240 en el 2009).

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes, por lo que hay base para comprar si los términos y condiciones son equivalentes a las efectuadas a terceros.

12. Impuesto a la Renta

En la determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida del ejercicio	(166,509)	(35,364)
Más partidas conciliatorias:		
Gastos no deducibles	167,976	225,871
Utilidad gravable	1,467	190,507
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	367	47,627

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	2010	2009
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	367	47,627
Menos:		
Anticipo pagado	-	(2,260)
Retenciones en la fuente	(367)	(23,152)
Impuesto a la renta por pagar	-	22,215

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de Diciembre del 2010, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones, un resumen de los principales incentivos es el siguiente:

Tasa de Impuesto a la Renta

- Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2011	24%
Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

- Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un periodo de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

Pago del Impuesto a la Renta y su Anticipo

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código de la Producción para las nuevas inversiones.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Impuesto a la Renta (continuación)

Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta

- En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.
- Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales

Impuesto a la Salida de Divisas

- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

13. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2010, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$262,650 (US\$84,126 en el 2009) que supera el 50% del capital más reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Acuerdo

La Compañía mantiene un acuerdo verbal con Goodyear International Corporation de los Estados Unidos de América, mediante el cual, el proveedor entregará inventarios (llantas y accesorios relacionados), según órdenes de compra a los precios y especificaciones fijadas, para su comercialización local. Como respaldo a este convenio, la Compañía entregó en garantía bienes inmuebles de propiedad de compañías y partes relacionadas.

15. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2010, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.
