



**AUDITGROUP**  
Auditores y Consultores

ROCCATIRES S. A.  
ESTADOS FINANCIEROS

# 159 800

642

AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP





**AUDITGROUP**  
*Auditores y Consultores*

**ROCCATIRES S. A.**

**Estados Financieros**

**Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010**

**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



**AUDITGROUP**  
Audítores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malec3n  
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502  
Tel3fono: (593-4) 2309024  
Telefax.: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752  
E-mail: jlamota@audit-group.com  
www.icg-business.com  
Guayaquil - Ecuador

## **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 los balances generales al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los a1os terminados en esas fechas, as3 como el resumen de pol3ticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compa1a es responsable de la preparaci3n y presentaci3n razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye el dise1o, implementaci3n y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparaci3n y presentaci3n razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selecci3n y aplicaci3n de pol3ticas contables apropiadas; y, la determinaci3n de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opini3n sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditor3as. Nuestras auditor3as fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditor3a, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos 3ticos, planifiquemos y realicemos una auditor3a para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditor3a comprende la ejecuci3n de procedimientos para obtener evidencia de auditor3a sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluaci3n del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluaci3n de riesgo, el auditor toma en consideraci3n los controles internos relevantes de la Compa1a, para la preparaci3n y presentaci3n razonable de los estados financieros, con el fin de dise1ar procedimientos

**INTERNACIONAL CONSULTING GROUP**  
© Internacional Consulting Group Inc.





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.

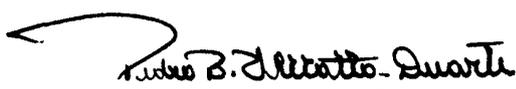
#### Opinión

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 2011 y 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

#### Negocio en Marcha

5. Como se describe en la *Nota 14*, a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2011 la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$259,329 (US\$262,650 en el 2010) 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. Con el propósito de superar esta situación, el 12 de Marzo del 2012, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital en US\$130,000 por lo que el capital pagado será de US\$150,000.

  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

  
Pedro B. Villalta - Gerente  
RNC No. 23959

30 de Marzo del 2012

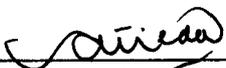
  
SC - RNAE No. 2-640



ROCCATIRES S. A.

Balances Generales

	31 de Diciembre	
	2011	2010
	(US Dólares)	
<b>Activos</b>		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	3,377	37,582
Cuentas por cobrar (Nota 3)	1,757,372	512,916
Inventarios (Nota 4)	984,593	707,978
Total activos corrientes	<u>2,745,342</u>	<u>1,258,476</u>
Activos fijos, neto (Nota 5)	148,965	133,415
Total activos	<u><u>2,894,307</u></u>	<u><u>1,391,891</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas:</b>		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	33,422	-
Cuentas por pagar (Nota 6)	1,263,749	934,155
Gastos acumulados (Nota 7)	8,190	1,672
Total pasivos corrientes	<u>1,305,361</u>	<u>935,827</u>
Provisiones para jubilación y desahucio (Nota 8)	9,858	-
Patrimonio de accionistas:		
Capital pagado (Nota 9)	20,000	20,000
Aportes para futuro aumento de capital	1,817,156	691,646
Reserva legal	1,261	1,261
Reserva por valuación	-	5,807
Déficit acumulado	(259,329)	(262,650)
Total patrimonio de accionistas	<u>1,579,088</u>	<u>456,064</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u><u>2,894,307</u></u>	<u><u>1,391,891</u></u>

  
 Ing. Pablo Artieda Santacruz  
 Gerente General

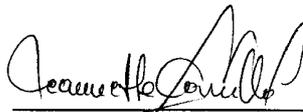
  
 Ing. Janeth Carrillo  
 Contadora General

ROCCATIRES S. A.

Estados de Resultados

	Años Terminados el	
	2011	2010
	(US Dólares)	
Ventas	4,751,397	2,168,545
Costo de ventas	(4,013,801)	(1,776,374)
Utilidad bruta	737,596	392,171
Gastos de operación:		
Ventas (Nota 10)	(502,376)	(236,376)
Administrativos (Notas 11 y 12)	(196,220)	(189,045)
Provisión para cuentas dudosas	(31,694)	(144,027)
	(730,290)	(569,448)
Utilidad (pérdida) de operaciones	7,306	(177,277)
Otros ingresos (gastos):		
Financieros	(1,891)	(1,358)
Utilidad en ventas de activos fijos	7,882	4,640
Otros, neto	12,163	7,486
	18,154	10,768
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	25,460	(166,509)
Participación de trabajadores (Nota 2)	(3,819)	-
Impuesto a la renta (Notas 2 y 13)	(21,772)	(367)
Pérdida neta	(131)	(166,876)

  
 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
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre del 2009	20,000	691,646	1,261	18,853	(84,126)	647,634
Ajustes de períodos 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
Aporte para futuro aumento de capital	-	1,125,510	-	-	-	1,125,510
Ajustes por baja de activos fijos	-	-	-	-	(2,355)	(2,355)
Transferencia	-	-	-	(5,807)	5,807	-
Pérdida neta, 2011	-	-	-	-	(131)	(131)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	20,000	1,817,156	1,261	-	(259,329)	1,579,088

  
 Ing. Pablo Artieda Santacruz  
 Gerente General

  
 Ing. Janette Carrillo  
 Contadora General

Ver notas adjuntas

ROCCATIRES S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el  
31 de Diciembre  
2011 2010

(US Dólares)

<b>Efectivo (usado por) proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	3,692,288	2,174,675
Pagado a proveedores y empleados	(4,245,071)	(2,060,562)
Intereses pagados	(1,891)	(1,358)
Impuesto a la renta	(21,772)	(22,581)
Otros, netos	12,164	7,486
<b>Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(564,282)</b>	<b>97,660</b>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Compra de activos fijos	(93,271)	(43,194)
Ventas de activos fijos	12,328	-
Disminución en otros activos	-	1,400
<b>Efectivo neto usado por actividades de inversión</b>	<b>(80,943)</b>	<b>(41,794)</b>
<b>Efectivo proveniente de (usado por) actividades de financiamiento:</b>		
Sobregiro bancario	33,422	(19,173)
Aportes para aumento de capital	577,598	-
<b>Efectivo neto proveniente de (usado por) actividades de financiamiento</b>	<b>611,020</b>	<b>(19,173)</b>
(Disminución) aumento neta en caja y bancos	(34,205)	36,693
Caja y bancos al principio del año	37,582	889
Caja y bancos al final del año	3,377	37,582
<b>Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación:</b>		
Pérdida neta	(131)	(166,876)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones y amortizaciones	63,038	47,834
Provisión para cuentas dudosas	31,694	144,027
Provisión por deterioro	2,669	-
Provisiones para jubilación y desahucio	9,858	-
Utilidad en venta de activos fijos	(7,882)	(4,640)
Bajas de inventarios	-	-
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Aumento en cuentas por cobrar	(1,268,268)	(4,255)
Aumento en inventarios	(279,284)	(253,961)
Disminución en gastos anticipados	-	12,671
Aumento en cuentas por pagar	877,506	345,853
Aumento (disminución) en gastos acumulados	6,518	(22,993)
<b>Efectivo neto (usado por) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(564,282)</b>	<b>97,660</b>



Ing. Pablo Artieda Santacruz  
Gerente General

Ver notas adjuntas



Ing. Janet Carrillo  
Contadora General

# ROCCATIRES S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2011 y 2010

### 1. Actividad

La actividad principal de la Compañía es la importación y comercialización al por mayor de llantas, aros, tubos y baterías.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 19 de Marzo del 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 4 de Abril del 2008.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, barrio Carcelén calle Av. Roldós Jaime No. E3-189 intersección Secundaria, frente a las canchas del Colegio Americano, Quito-Ecuador.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantenía 24 y 12 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

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>
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2. Políticas Contables Significativas

##### Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados 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.

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 Octubre del 2011 mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 se reglamentó la implementación de las NIIF para PYMES. 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.

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).

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Inventarios

Están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

##### 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%

##### Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actual de la reserva matemática, utilizando el método de crédito unitario proyectado determinado por un actuario independiente, para atender los haberes individuales de jubilación de los trabajadores que por veinticinco años o más, presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, de acuerdo con el Código de Trabajo del Ecuador. La fórmula utilizada consideró una tasa de descuento, variación en el sueldo y salario, tasa de mortalidad, invalidez y cesantía, incremento en el monto de pensiones jubilares entre otros. La provisión para jubilación se carga a los resultados del año.

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 2. Políticas Contables Significativas (continuación)

##### Provisión para Desahucio

La provisión para desahucio representa la bonificación que en caso de terminación de la relación laboral la compañía debe pagar a los trabajadores, equivalente al 25% de la última remuneración mensual por el total de los años de servicios, de acuerdo con el código de Trabajo del Ecuador. La provisión para desahucio se carga a los resultados del año.

##### 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.

##### Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

##### Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 24% (25% en el 2010) 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 14% (15% en el 2010) sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el 24% (25% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada en la *Nota 13*. 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

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.

##### Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

#### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	1,792,409	733,300
Compañías relacionadas	44,084	-
Funcionarios y empleados	10,938	275
Anticipos a proveedores	4,080	3,497
Reclamos al seguro	123,248	-
Retenciones en la fuente	28,082	18,136
Impuesto al valor agregado	32,482	3,965
	<u>2,035,323</u>	<u>795,173</u>
Provisión para cuentas dudosas	<u>(277,951)</u>	<u>(246,257)</u>
	<u>1,757,372</u>	<u>512,916</u>

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

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente pagos realizados por ROCCATIRES S. A. a nombre de las compañías relacionadas, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Retenciones en la fuente representan principalmente créditos tributarios no compensados del año 2011.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	( 246,257 )	( 102,230 )
Provisión con cargo a resultados	( 31,694 )	( 144,027 )
Saldo al fin del año	<u>( 277,951 )</u>	<u>( 246,257 )</u>

#### 4. Inventarios

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

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Productos terminados	907,327	258,802
En tránsito	79,935	449,176
	<u>987,262</u>	<u>707,978</u>
Provisión por deterioro	( 2,669 )	-
	<u>984,593</u>	<u>707,978</u>

La provisión por deterioro fue constituida al 31 Diciembre del 2011.

# ROCCATIRES S. A.

## Notas a los Estados Financieros

### 5. Activos Fijos

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron, como sigue:

	Instalaciones	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 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	138,758	65,346	8,720	26,928	77,936	9,382	327,070	(193,655)	133,415
Adiciones	-	-	5,263	3,341	82,313	-	90,917	(63,038)	27,879
Ventas y/o retiros	-	(968)	(2,179)	(2,304)	(26,123)	(1,159)	(32,733)	20,404	(12,329)
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	138,758	64,378	11,804	27,965	134,126	8,223	385,254	(236,289)	148,965

### 6. Cuentas por Pagar

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

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	1,126,708	550,294
Compañías relacionadas	119,974	242,886
Parte relacionada	-	120,000
Anticipo de clientes	1,113	13,910
Impuestos por pagar	5,013	2,645
Otras	10,941	4,420
	<u>1,263,749</u>	<u>934,155</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.

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Gastos Acumulados

Los movimientos de gastos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
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	1,672	-	-	1,672
Provisiones	24,818	3,819	21,772	50,409
Pagos	(22,119)	-	(21,772)	(43,891)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	4,371	3,819	-	8,190

#### 8. Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio

Los movimientos de las cuentas de provisiones para jubilación y desahucio por el año terminado al 31 de Diciembre del 2011, fue como sigue:

	Provisión para Jubilación	Provisión para Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	-	-	-
Provisiones con cargo a resultados	7,819	2,039	9,858
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	7,819	2,039	9,858

#### 9. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 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 (continuación)

10. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos	124,132	60,817
Comisiones	87,815	20,879
Beneficios sociales	47,506	24,548
Courier	44,715	20,786
Publicidad	39,732	6,649
Mantenimiento y reparaciones	28,505	21,009
Gastos de viajes	27,006	6,271
Seguro	18,875	13,652
Combustibles	18,653	6,928
Otros gastos de importación	11,757	4,215
Servicios básicos	9,731	11,509
Impuestos	2,690	7,804
Arriendo	-	13,043
Otros	41,259	18,266
	<u>502,376</u>	<u>236,376</u>

11. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Depreciaciones	51,374	33,538
Honorarios profesionales	38,083	62,528
Sueldos	35,884	28,747
Beneficios sociales	11,416	9,783
Servicios básicos	2,059	7,341
Seguros	1,821	2,092
Otros	55,583	45,016
	<u>196,220</u>	<u>189,045</u>

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 12. 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.

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.

#### 13. Impuesto a la Renta

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

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	21,641	(166,509)
<b>Más partidas conciliatorias:</b>		
Gastos no deducibles	69,075	167,976
Utilidad gravable	90,716	1,467
Tasa de impuesto	24%	25%
Provisión para impuesto a la renta	21,772	367

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la determinación del saldo de impuesto a la renta por pagar es la siguiente:

	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión para impuesto a la renta	21,772	367
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente	(21,772)	(367)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. 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.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- 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.

#### Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, mediante el cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuesto a la Renta y Anticipo**

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

- Se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos y cuyo avalúo a la fecha de adquisición, supere los US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.
- Exoneración del cálculo y pago de anticipo de impuesto a la renta a los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades la producción y cultivo de banana.
- En el caso en que el contribuyente tenga actividades adicionales a la producción y cultivo de banana, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

- **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% los vehículos híbridos o eléctricos cuya base sea de hasta US\$35,000; sobre este valor, gravarán con 12% de IVA.

- **Impuestos Ambientales**

- Se creó el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehicular (IACV) que gravará a la contaminación del ambiente por el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre. La base imponible para el cálculo de este impuesto corresponde al cilindraje que tiene el motor del vehículo a las tarifas que constan en la Ley.
- Se creó el Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables que gravará US\$0.02 por cada botella plástica no retornable embotellada. En el caso de bebidas importadas gravará al momento de la desaduanización.

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 13. Impuesto a la Renta (continuación)

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

- Se incrementa la tarifa del ISD al 5%.
- Se incluyó como hecho generador del impuesto:
  - Todo pago efectuado desde el exterior, aún cuando los pagos no se hagan por remesas o transferencias sino con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de tercero.
  - Exportaciones de bienes o servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Se incluyó dentro de las exoneraciones del ISD, los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- El ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación de impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado que establezca el comité de política tributaria.

#### 14. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$259,329 (US\$262,650 en el 2010) 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.

## ROCCATIRES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Negocio en Marcha (continuación)

En Marzo 12 del 2012, la Junta General de Accionistas resolvió aumentar el capital en US\$130,000 por lo que el capital suscrito y pagado asciende en US\$150,000 mediante la compensación de crédito, con el propósito de superar el impacto de disolución. La inscripción de la escritura se encuentra en trámite a la fecha de este informe.

#### 15. Acuerdo

Al 1 de Diciembre del 2010, la Compañía suscribió una Acta de Compromiso para distribución, suministro y ventas futuras con Goodyear International Corporation, con un plazo de distribución por tiempo indeterminado, mediante la cual el proveedor entregará inventarios (llantas y accesorios relacionados), mediante órdenes de compra y 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.

#### 16. Eventos Subsecuentes

Al 31 de Diciembre del 2011, y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

---