ROCCATIRES S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera 3
Estados de Resultado Integral 4
Estados de Cambios en el Patrimonio 5
Estados de Flujos de Efectivo 6
Notas a los Estados Financieros 7

AUDITGROUP
Auditores y Consultores

9 de Octubre # 100 y Malecón
Edif. La Previsora, Piso 25, Of. # 2502
Teléfono: (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 Independientes

A los Accionistas de
ROCCATIRES S. A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ROCCATIRES S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

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 de los riesgos 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 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.

INTERNATIONAL CONSULTING GROUP
©International Consulting Group Inc.

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 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio 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 (NIIF para las PYMES).

Negocio en Marcha

5. Como se describe en la *Nota 17*, a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2012 la Compañía tiene un déficit acumulado de US$453,829 (US$181,351 en el 2011) que es superior al total de reservas más el 50% del capital social, 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.

SC - RNAE No.2-640

Javier V. La Mota – Socio
RNC No.33967

Pedro B. Villalta – Gerente
RNC No. 23959

28 de Marzo del 2013

ROCCATIRES S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos *(Nota 4)*	**13,208**	3,377	37,582
Activos financieros *(Nota 5)*	**200,000**	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar *(Nota 6)*	**1,370,844**	1,652,724	490,815
Cuentas por cobrar a compañía relacionada *(Nota 7)*	**140,348**	44,084	-
Inventarios *(Nota 8)*	**1,163,429**	984,593	705,309
Activos por impuestos corrientes *(Nota 9)*	**65,714**	60,564	22,101
Otros activos, seguros pagados por anticipado	**13,055**	-	-
Total activos corrientes	**2,966,598**	2,745,342	1,255,807
Activos no corrientes:			
Muebles y equipos, neto *(Nota 10)*	**256,102**	263,496	207,393
Activos por impuestos diferidos *(Nota 9)*	**-**	-	3,431
Total activos no corrientes	**256,102**	263,496	210,824
Total activos	**3,222,700**	3,008,838	1,466,631
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Sobregiro bancario	**45,342**	33,422	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar *(Nota 11)*	**1,262,423**	1,146,950	570,298
Cuentas por pagar a compañías y parte relacionada *(Nota 7)*	**470,114**	119,974	362,886
Pasivos por impuestos corrientes *(Nota 9)*	**2,668**	5,013	2,644
Total pasivos corrientes	**1,780,547**	1,305,359	935,828
Pasivos no corrientes			
Obligación por beneficios definidos *(Nota 12)*	**15,949**	9,858	5,016
Pasivo por impuestos diferidos *(Nota 9)*	**36,555**	36,555	34,814
Total pasivos no corrientes	**52,504**	46,413	39,830
Total pasivos	**1,833,051**	1,351,772	975,658
Patrimonio *(Nota 13)*:			
Capital pagado	**150,000**	20,000	20,000
Aportes para futura capitalización	**1,687,156**	1,817,156	691,646
Reserva legal	**1,261**	1,261	1,261
Déficit acumulado:			
Reserva por valuación	**-**	-	5,807
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	**34,909**	34,909	34,909
Déficit acumulado	**(483,677)**	(216,260)	(262,650)
Total patrimonio	**1,389,649**	1,657,066	490,973
Total pasivos y patrimonio	**3,222,700**	3,008,838	1,466,631

Ing. Pablo Artieda Santacruz
Gerente General

Ing. Janethe Carrillo
Contadora General

Ver nota adjunta

ROCCATIRES S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	**2011**
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Ventas	**4,203,273**	4,751,397
Costo de ventas	**(3,585,737)**	(4,013,801)
Utilidad bruta	**617,536**	737,596
Gastos de ventas *(Nota 15)*	**(617,813)**	(502,376)
Gastos de administración *(Nota 16)*	**(224,974)**	(185,848)
Costos financieros	**(9,913)**	(1,891)
Otros ingresos, neto	**9,683**	20,045
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	**(225,481)**	67,526
Gastos por impuesto a la renta *(Nota 9)*	**(35,855)**	(26,943)
(Pérdida) utilidad neta del año	**(261,336)**	40,583
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultado integral del año	**(261,336)**	40,583

Ing. Pablo Artieda Santacruz
Gerente General

Ing. Janethe Carrillo
Contadora General

Ver nota adjunta

ROCCATIRES S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

				Utilidades Retenidas			
	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva por Revalúo	Ajustes de Primera Adopción de NIIF	Déficit Acumulado	Total
				(US Dólares)			
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	20,000	691,646	1,261	5,807	34,909	(262,650)	490,973
Aporte para futuro aumento de capital	-	1,125,510	-	-	-	-	1,125,510
Transferencia	-	-	-	(5,807)	-	5,807	-
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-	-	-	40,583	40,583
Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	20,000	1,817,156	1,261	-	34,909	(216,260)	1,657,066
Aumento de capital *(Nota 14)*	**130,000**	**(130,000)**	-	-	-	-	-
Ajuste de vacaciones	-	-	-	-	-	**(6,081)**	**(6,081)**
Pérdida neta del año, 2012	-	-	-	-	-	**(261,336)**	**(261,336)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	**150,000**	**1,687,156**	**1,261**	-	**34,909**	**(483,677)**	**1,389,649**

Ing. Pablo Artieda Santacruz
Gerente General

Ing. Janethe Carrillo
Contadora General

Ver nota adjunta

ROCCATIRES S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	**2011**
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	**4,336,004**	3,692,288
Pagado a proveedores y empleados	**(4,057,453)**	(4,252,955)
Efectivo generado por las operaciones	**278,551**	(560,667)
Intereses pagados	**(7,640)**	(327)
Impuesto a la renta pagado	**(35,855)**	(21,772)
Otros ingresos netos	**7,410**	18,482
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	**242,466**	(564,284)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de muebles y equipos	**(44,555)**	(90,917)
Inversiones	**(200,000)**	-
Venta de muebles y equipos	-	9,976
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	**(244,555)**	(80,941)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	**11,920**	33,422
Aportes para aumento de capital	-	577,598
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	**11,920**	611,020
Aumento (disminución) neto en efectivo en caja y banco	**9,831**	(34,205)
Efectivo en caja y banco al principio del año	**3,377**	37,582
Efectivo en caja y banco al final del año *(Nota 4)*	**13,208**	3,377
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	**(261,336)**	40,583
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para deterioro	-	(9,497)
Provisión de beneficios definidos	**6,091**	4,842
Provisión para cuentas dudosas	**34,631**	31,694
Cambio de vida útil de activos fijos	-	(28,703)
Depreciación de muebles y equipos	**51,949**	63,038
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	-	5,172
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	**247,249**	(1,193,603)
Disminución en cuentas por cobrar a compañías y parte relacionadas	**(96,264)**	(44,084)
Aumento en inventarios	**(178,836)**	(279,284)
Aumento en activos por impuestos corrientes	**(5,150)**	(38,463)
Aumento en otros activos, seguros pagados por anticipado	**(13,055)**	-
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	**109,392**	576,652
Aumento en cuentas por pagar a compañía relacionada y accionista	**350,140**	305,000
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	**(2,345)**	2,369
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	**242,466**	(564,284)

Ing. Pablo Artieda Santacruz
Gerente General

Ing. Janethe Carrillo
Contadora General

Ver nota adjunta

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

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

La Compañía es una sociedad limitada constituida el 19 de Marzo de 2008, con el nombre de ROCCATIRES S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Quito el 04 de Abril del 2008.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el 53.60% de KERAFLOX S. A., el 39.43% QUALITYVIP S. A. y el 6.97% de Freddy Miguel Campos Aguirre.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Quito, Cdla. Collaloma, calle Sebastián Moreno E1-73 y Bartolomé Sánchez.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 25 y 24 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 27 de Marzo del 2013 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y sobregiros, incluyen el efectivo en caja, depósitos en bancos locales y sobregiros, los fondos son de libre disponibilidad.

- Activos financieros, incluye certificado de depósito a plazo en un banco local, que garantizan las cartas de crédito de importación.

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por ventas de llantas, aros, tubos y baterias, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método 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.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Muebles y Equipos

Los elementos de mobiliarios y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Muebles y Equipos (continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y equipos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Déficit Acumulado

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

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.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliarios y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliarios y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	**Máxima**
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	20	5
Otros	10	10

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	%	%
Tasa de descuento	4.00%	4.00%
Tasa esperada del incremento salarial	-	-
Tasa de incremento de pensiones	4.50%	4.50%
Tasa de rotación (promedio)	-	-
Vida laboral promedio remanente (2012 y 2011: 6.1 y 7.1 años)		
Tabla de mortalidad e invalidez (2012 y 2011: TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representas partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
			(US Dólares)	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos		37,582	-	37,582
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		490,815	-	490,815
Inventarios	(a)	707,978	(2,669)	705,309
Activos por impuestos corrientes		22,101	-	22,101
Total activos corrientes		1,258,476	(2,669)	1,255,807
Activos no corrientes:				
Muebles y equipos, neto	(b)(c)(d)	133,416	73,977	207,393
Activos por impuestos diferidos	(f)	-	3,431	3,431
Total activos no corrientes		133,416	77,408	210,824
Total activos		1,391,892	74,739	1,466,631
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		570,298	-	570,298
Cuentas por pagar a compañías y parte relacionada y accionista		362,886	-	362,886
Pasivos por impuestos corrientes		2,644	-	2,644
Total pasivos corrientes		935,828	-	935,828
Pasivos no corrientes				
Obligación por beneficios definidos	(e)	-	5,016	5,016
Pasivo por impuestos diferidos	(f)	-	34,814	34,814
Total pasivos no corrientes		-	39,830	39,830
Total pasivos		935,828	39,830	975,658
Patrimonio:				
Capital pagado		20,000	-	20,000
Aportes para futuro aumento de capital		691,646	-	691,646
Reserva legal		1,261	-	1,261
Déficit acumulado:				
Reserva por valuación		5,807	-	5,807
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES		-	34,909	34,909
Déficit acumulado		(262,650)	-	(262,650)
Total patrimonio		456,064	34,909	490,973
Total pasivos y patrimonio		1,391,892	74,739	1,466,631

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
			(US Dólares)	
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo en caja y bancos		3,377	-	3,377
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		1,652,724	-	1,652,724
Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas		44,084	-	44,084
Inventarios		984,593	-	984,593
Activos por impuestos corrientes		60,564	-	60,564
Total activos corrientes		2,745,342	-	2,745,342
Activos no corrientes:				
Muebles y equipos, neto	(b)(c)(d)	148,965	114,531	263,496
Total activos no corrientes		148,965	114,531	263,496
Total activos		2,894,307	114,531	3,008,838
Pasivos y patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Sobregiros bancarios		33,422	-	33,422
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1,146,950	-	1,146,950
Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas		119,974	-	119,974
Pasivos por impuestos corrientes		5,013	-	5,013
Total pasivos corrientes		1,305,359	-	1,305,359
Pasivos no corrientes				
Obligación por beneficios definidos	(e)	9,858	-	9,858
Pasivo por impuestos diferidos	(f)	-	36,555	36,555
Total pasivos no corrientes		9,858	36,555	46,413
Total pasivos		1,315,217	36,555	1,351,772
Patrimonio:				
Capital pagado		20,000	-	20,000
Aporte para futuro aumento de capital		1,817,156	-	1,817,156
Reserva legal		1,261	-	1,261
Déficit acumulado:				
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES		-	34,909	34,909
Déficit acumulado		(259,327)	43,067	(216,260)
Total patrimonio		1,579,090	77,976	1,657,066
Total pasivos y patrimonio		2,894,307	114,531	3,008,838

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	Ref.	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasifi-caciones	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
			(US Dólares)		
Ingresos:					
Bienes		4,751,397	-	-	4,751,397
Costo de ventas		(4,013,801)	-	-	(4,013,801)
Utilidad bruta		737,596	-	-	737,596
Gastos de administración y ventas	(a)(c)(d)	(730,290)	(3,819)	45,885	(688,224)
Costos financieros	(b)	(1,891)	-	-	(1,891)
Otros ingresos, neto		20,045	-	-	20,045
Utilidad antes de impuesto a la renta		25,460	(3,819)	45,885	67,526
Provisión para participación de trabajadores		(3,819)	3,819	-	-
Impuesto a la renta	(f)	(21,772)	-	(5,171)	(26,943)
(Pérdida) utilidad neta del año		(131)	-	40,714	40,583
Total resultado integral del año		(131)	-	40,714	40,583

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Ref.	Período de Transición año 2011 1 de Enero	31 de Diciembre
		(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC		456,064	1,579,089
Ajustes por la conversión a NIIF:			
Provisión de inventarios por deterioro	(a)	(2,669)	-
Costo atribuido de muebles y equipos	(b)	37,847	37,847
Cambios de vida útil de muebles y equipos	(c)	73,793	102,498
Bajas de muebles y equipos		(2,353)	-
Deterioro en el valor de los muebles y equipos	(d)	(35,310)	(25,813)
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(e)	(5,016)	-
Reconocimiento de impuestos diferidos	(f)	(31,383)	(36,555)
Total ajustes		34,909	77,977
Patrimonio de acuerdo a NIIF		490,973	1,657,066

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionista el 15 de Noviembre del 2011 y será ratificada por la Junta General de Accionista, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011.

a) Provisión de Inventarios por Deterioro

Con la aplicación de las NIIF, la Compañía registró una provisión para todos sus inventarios caducados por US$2,669, al 1 de Enero del 2011.

b) Costo Atribuido de Muebles y Equipos

La política contable adoptada por la Compañía en la fecha de transición a las NIIF en relación con las exenciones permitidas para la valoración de muebles y equipos, se han valorado por su valor razonable, como el costo atribuido a esa fecha, utilizando como base el avalúo efectuado por un perito independiente en Diciembre del 2011. Los efectos de este cambio originó un aumento en los saldos de muebles y equipos y déficit acumulado por US$37,847 al 1 de Enero y 31 Diciembre del 2011.

c) Cambios de Vida Útil de los Muebles y Equipos

La depreciación estaba influenciada por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de los activos. Los ajustes retrospectivamente por la revisión y determinación de las nuevas vidas útiles remanente, han aumentado los saldos de muebles y equipos y una disminución en el déficit acumulado en US$73,793 y US$102,498 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

d) Deterioro en el Valor de los Muebles y Equipos

Bajo NEC, existe una normativa específica sobre la metodología a aplicar, similar a las NIIF, para calcular la prueba de deterioro en el valor de los activos, por lo que la Compañía no la venía aplicando. Bajo NIIF, se compara el importe recuperable del activo y el valor neto contable en libros del mismo, y en caso de que este último sea superior se procede a registrar un gasto por deterioro en el valor de los activos por el importe de la diferencia. Esta situación ha disminuido los saldos de muebles y equipos y aumento en el déficit acumulado en US$35,310 y US$25,813 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Notas a la Conciliación del Estado de Situación Financiera al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 y Resultado Integral al 31 de Diciembre del 2011 (continuación)

e) Incremento de la Obligación por Beneficios Definidos

Con la aplicación de las NIIF para las PYMES, la Compañía reconoció las provisiones de jubilación patronal y desahucio por el monto total de la obligación que no había sido reconocido bajo NEC, determinado por un actuario independiente en la fecha de transición. El efecto de esta situación fue un aumento en el déficit acumulado por US$5,016 al 1 de Enero del 2011.

f) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF para las PYMES adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF para las PYMES, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los efectos fueron el registro de un pasivo por impuestos diferidos y un aumento en el déficit acumulado por US$31,383 y US$36,555 al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011, respectivamente.

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un débito por US$5,171 al gasto de impuesto diferido en el año 2011.

Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Caja	**1,550**	1,200	1,000
Bancos	**11,658**	2,177	36,582
	13,208	3,377	37,582

La Compañía mantiene depósitos en cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disposición.

5. Activo Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012, los activos financieros representan un certificado de depósito en un banco local, con plazo de 106 días e interés del 3.75%.

Este certificado de depósito garantiza las cartas de crédito de importación entregados a proveedores del exterior.

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Deudores comerciales:			
Clientes	**1,659,678**	1,792,409	733,300
Provisión para cuentas dudosas	**(312,582)**	(277,951)	(246,257)
	1,347,096	1,514,458	487,043
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo a Proveedores	**8,935**	127,328	3,497
Empleados	**9,027**	10,938	275
Otras	**5,786**	-	-
Total	**1,370,844**	1,652,724	490,815

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

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

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Saldo al principio del año	**(277,951)**	(246,257)
Provisión con cargo a resultados	**(34,631)**	(31,694)
	(312,582)	(277,951)

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Por vencer	**1,122,225**	1,270,212	437,368
Vencidos:			
1 - 30	**113,700**	120,219	6,638
31 - 60	**41,725**	57,140	7,185
61 - 90	**14,521**	28,859	1,046
91 en adelante	**367,507**	315,979	281,063
	1,659,678	1,792,409	733,300

7. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías y Parte Relacionadas

Las cuentas por cobrar con compañías y parte relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
				(US Dólares)	
				(Reexpresado Nota 3)	
Por cobrar:					
Comercializadora Eguirom S. A.	Compañía	Ecuador	**140,348**	44,084	-
			140,348	44,084	-
Por pagar:					
Impalcasa S.A.	Compañía	Ecuador	**200,000**	-	47,872
Comercializadora Randish S.A.	Compañía	Ecuador	**161,194**	95,000	-
Licores Nacionales y Extranjeros Liquors Cia. Ltda.	Compañía	Ecuador	**83,946**	-	170,040
Reptile Group Ecuador S. A.	Compañía	Ecuador	**24,974**	24,974	24,974
Cristóbal Caicedo	Parte	Ecuador	-	-	120,000
			470,114	119,974	362,886

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

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos y pagos realizados por las compañías y parte relacionada a nombre de ROCCATIRES S. A. sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Durante los años 2012 y 2011 la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía ROCCATIRES S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

7. Partes Relacionadas (continuación)

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos fijos	**59,570**	50,677
Comisiones	**23,550**	12,185
Bono	**1,000**	4,500
	84,120	67,362

8. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Productos terminados	**1,163,218**	907,327	258,802
En tránsito	**2,880**	79,935	449,176
Provisión de inventarios por deterioro	**(2,669)**	(2,669)	(2,669)
	1,163,429	984,593	705,309

Durante el año 2012, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US$3,585,737 (US$4,013,801 en el 2011).

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 80 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existe inventarios asignados en garantías.

La provisión de inventarios por deterioro fue constituida en años anteriores.

9. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado	**38,000**	32,482	3,965
Retenciones en la fuente	**27,714**	28,082	18,136
	65,714	60,564	22,101
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado - retenciones	**996**	1,988	1,342
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	**1,672**	3,025	1,302
	2,668	5,013	2,644

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	**35,855**	21,772
Pagos	**(35,855)**	(21,772)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Gasto del impuesto corriente	**35,855**	21,772
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	5,171
	35,855	26,943

9. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011 (Reexpresado Nota 3)
	(US Dólares)	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(261,336)	21,641
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	55,475	69,075
(Pérdida) utilidad grabable	(205,861)	90,716
Tasa de impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	-	21,772
Impuesto a la renta mínima a pagar	35,855	21,772
Retenciones en la fuente	(35,855)	(21,772)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2010) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

9. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

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. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la 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:

. Cálculo del Impuesto a la Renta

  Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

  Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

. Impuestos Ambientales

  Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

9. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

. Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
			(US Dólares)		
Activo por impuesto diferido:					
Provisión de inventario por deterioro	641	(641)	-	-	-
Bajas de muebles y equipos	1,586	(1,586)	-	-	-
Obligación por beneficios definidos	1,204	(1,204)	-	-	-
	3,431	(3,431)	-	-	-
Pasivo por impuesto diferido:					
Costo atribuido de muebles y equipos	9,083	(756)	8,327	-	**8,327**
Deterioro acumulado de muebles y equipos	8,474	(2,795)	5,679	-	**5,679**
Cambio de vida útil de muebles y equipos	17,257	5,292	22,549	-	**22,549**
	34,814	1,741	36,555	-	**36,555**

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañía al 31 de Diciembre del 2012, reversó este impuesto por no ser deducible en el futuro.

9. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	**(261,336)**	21,641
Impuesto a la renta corriente	**35,855**	21,772
Tasa efectiva de impuesto	**-**	100.61%

10. Muebles y Equipos

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	Instalaciones al Costo	Maquinarias y Equipos al Costo	Muebles y Enseres al Costo	Equipos de Computación al Costo	Vehículos al Costo	Total Costo	Depreciación Acumulada	Provisión Para Deterioro	Total
					(US Dólares)				
Costo o valuación:									
Saldos al 1 de Enero del 2011									
(Reexpresado Nota 3)	177,011	97,119	8,553	27,587	79,520	389,790	(147,087)	(35,310)	207,393
Adiciones	-	-	5,265	3,340	82,312	90,917	(63,038)	-	27,879
Reverso deterioro	-	-	-	-	-	-	-	9,497	9,497
Cambios de vida útil	-	-	-	-	-	-	27,618	-	27,618
Ventas y/o bajas	-	-	-	-	(26,123)	(26,123)	17,232	-	(8,891)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011									
(Reexpresado Nota 3)	177,011	97,119	13,818	30,927	135,709	454,584	(165,275)	(25,813)	263,496
Adiciones	-	-	5,390	5,165	34,000	44,555	(51,949)	-	(7,394)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	177,011	97,119	19,208	36,092	169,709	499,139	(217,224)	(25,813)	256,102

11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Proveedores	**1,152,865**	1,126,707	550,296
Anticipo de clientes	**83,448**	1,113	13,910
Beneficios sociales	**16,695**	4,371	1,700
Participación de trabajadores	**-**	3,819	-
Otras	**9,415**	10,940	4,392
	1,262,423	1,146,950	570,298

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 30 días y sin interés.

11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	1,700	-
Provisiones	24,818	3,819
Pagos	(22,147)	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	4,371	3,819
Provisiones	**51,223**	-
Pagos	**(38,899)**	**(3,819)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	**16,695**	-

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2012	2011	2011
		(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	**12,773**	7,819	4,275
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	**3,176**	2,039	741
	15,949	9,858	5,016

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	**7,819**	4,275
Costo de los servicios del período corriente	**4,887**	3,716
Costo por intereses, ganancias (pérdidas) actuariales	**499**	307
Reversión de reservas	**(432)**	(479)
Saldo al fin del año	**12,773**	7,819

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	**2,039**	741
Costo de los servicios del período corriente	**1,072**	1,218
Costo por intereses	**124**	80
Reversión de reservas	**(59)**	-
Saldo al fin del año	**3,176**	2,039

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron los siguientes:

	2012	2011
	(US Dólares)	
		(Reexpresado Nota 3)
Costo actual del servicio	**5,959**	4,934
Intereses sobre la obligación	**623**	387
Revisión de reservas	**(491)**	(479)
	6,091	4,842

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) Riesgo de Tasa de Interés

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste de 20.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00.

Durante el 2012 la Compañía aumentó el capital pagado en US$130,000, mediante la compensación de créditos con los accionistas. La escritura pública correspondiente fue inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Septiembre del 2012.

Déficit Acumulado

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US$34,909 y US$77,977, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

15. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios	**237,950**	171,683
Comisiones	**104,267**	87,815
Servicio de encomienda	**50,402**	44,715
Mantenimiento y reparaciones	**38,341**	28,505
Gastos de viajes	**35,944**	27,006
Monitoreo y vigilancia	**22,392**	-
Seguro	**19,767**	18,875
Combustibles	**17,838**	18,653
Otros gastos de importación	**17,131**	11,757
Gastos de gestión	**14,266**	11,759
Impuestos	**14,195**	2,690
Servicios básicos	**13,198**	9,731
Publicidad	**7,483**	39,732
Otros	**24,639**	29,455
	617,813	502,376

16.Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Gastos no deducibles	**55,475**	56,909
Sueldos y beneficios	**53,060**	47,300
Depreciaciones	**51,949**	22,671
Honorarios profesionales	**28,246**	38,083
Seguros	**13,659**	2,047
Monitoreo y vigilancia	**8,890**	-
Servicios básicos	**5,970**	2,059
Participación de trabajadores	**-**	3,819
Otros	**12,786**	12,960
	230,035	185,848

17. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía tiene un déficit acumulado de US$453,829 (US$181,351en el 2011) que supera al 50% del capital social más reserva. 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.

18. 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.

19. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de Marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.