ROCCATIRES S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2013

ROCCATIRES S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

Contenido

Informe de los Auditores Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera 3
Estados de Resultados Integrales 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, P iso 25, Of. # 2502
Teléfono: (593-4) 2309024
Telefax: (593-4) 2309022 ext. 102

Casilla: 09-01-11752
E-mail: jarcos@auditgroup.com.ec
www.ieg-business.com
Guayaquil - Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
ROCCATIRES S. A.

Introducción

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ROCCATIRES S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, 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

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

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 Auditoria, 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 auditoria 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 auditoria 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

AUDITGROUP

Auditores y Consultores

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROCCATIRES S. A. al 31 de Diciembre del 2013, 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

Como se describe en la *Nota 16*, a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2013 la Compañía tiene un déficit acumulado de US$805,854 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.

Audit Group

SC - RNAE No. 640

Javier V. La Mota

Javier V. La Mota – Socio
RNC No. 33967

4 de Abril del 2014

ROCCATIRES S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos *(Nota 3)*	56,084	13,208
Activos financieros *(Nota 4)*	-	200,000
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar *(Nota 5)*	649,105	3,370,844
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas *(Nota 6)*	-	140,348
Inventarios *(Nota 7)*	466,130	2,163,429
Activos por impuestos corrientes *(Nota 8)*	-	65,714
Otros activos, seguros pagados por anticipado	8,742	13,055
Total activos corrientes	1,180,061	2,966,598
Activos no corrientes:		
Mobiliario y equipos, neto *(Nota 9)*	186,655	256,102
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar *(Nota 5)*	159,070	-
Total activos no corrientes	345,725	256,102
Total activos	1,525,786	3,222,700
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Sobregiro bancario	-	45,342
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar *(Nota 10)*	46,333	1,262,423
Pasivos por impuestos corrientes *(Nota 8)*	12,178	2,668
Total pasivos corrientes	58,511	1,310,433
Pasivos no corrientes		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas *(Nota 6)*	354,364	470,114
Obligación por beneficios definidos *(Nota 11)*	8,884	15,949
Pasivo por impuestos diferidos *(Nota 8)*	36,555	36,555
Total pasivos no corrientes	399,803	522,618
Total pasivos	458,314	1,833,051
Patrimonio *(Nota 13)*:		
Capital pagado	150,000	150,000
Aportes para futura capitalización	1,687,156	1,687,156
Reserva legal	1,261	1,261
Déficit acumulado:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES	34,909	34,909
Resultados acumulados	(805,854)	(483,677)
Total patrimonio	1,067,472	1,389,649
Total pasivos y patrimonio	1,525,786	3,222,700

Ing. Juan Aguirre Torres
Gerente General

Ing. Janethe Carrillo
Contadora General

ROCCATIRES S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	**2012**
	(US Dólares)	
Ventas	**2,440,745**	4,203,273
Costo de ventas	**(2,040,635)**	(3,585,737)
Utilidad bruta	**400,110**	617,536
Gastos de ventas *(Nota 14)*	**(402,545)**	(617,813)
Gastos de administración *(Nota 15)*	**(251,339)**	(224,974)
Pérdida en venta de muebles y equipos	**(32,575)**	-
Costos financieros	**(10,007)**	(9,913)
Otros ingresos, neto	**31,619**	9,683
Pérdida antes de impuesto a la renta	**(264,737)**	(225,481)
Gastos por impuesto a la renta *(Nota 8)*	**(35,722)**	(35,855)
Pérdida neta y resultados integrales del año y, neto de impuestos	**(300,459)**	(261,336)

Ing. Juan Aguirre Torres
Gerente General

Ing. Janethe Carrillo
Contadora General

ROCCATIRES S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

			Déficit Acumulado			
	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Ajustes de Primera Adopción de NIIF	Resultados Acumulados	Total
			(US Dólares)			
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	20,000	1,817,156	1,261	34,909	(216,260)	1,657,066
Aumento de capital *(Nota 13)*	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
Impuesto a la renta 2012	-	-	-	-	(21,718)	(21,718)
Pérdida neta del año, 2013	-	-	-	-	(300,459)	(300,459)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	**150,000**	1,687,156	1,261	34,909	(805,854)	1,067,472

Ing. Juan Aguirre Torres
Gerente General

Ing. Janethe Carrillo
Contadora General

ROCCATIRES S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,945,225	4,136,001
Pagado a proveedores y empleados	(3,089,148)	(4,057,448)
Efectivo (usado) generado por las operaciones	(93,923)	278,553
Pérdida en venta de mobiliario y equipos	(32,875)	-
Intereses pagados	(10,007)	(7,140)
Impuesto a la renta pagado	(31,679)	(35,859)
Otros ingresos netos	24,854	7,410
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(143,630)	242,466
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Inversiones	200,000	(200,000)
Compras de mobiliario y equipos	(374)	(44,555)
Venta de mobiliario y equipos	32,222	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	231,848	(244,555)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Sobregiro bancario	(45,342)	11,920
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(45,342)	11,920
Aumento neto en efectivo en caja y banco	42,876	9,831
Efectivo en caja y banco al principio del año	13,208	3,377
Efectivo en caja y banco al final del año *(Nota 3)*	56,084	13,208
Conciliación de la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Pérdida neta	(300,459)	(761,336)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
(Reversión) provisión de beneficios definidos	(7,065)	6,091
Provisión para cuentas dudosas	60,140	34,631
Provisión de inventarios por deterioro	726	-
Depreciación de mobiliario y equipos	37,599	52,049
Amortización de seguros	15,065	
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	502,529	247,249
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	140,348	(96,264)
Disminución (aumento) en inventarios	696,573	(178,836)
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	43,996	(5,350)
Aumento en otros activos, seguros pagados por anticipado	(10,742)	(13,055)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(1,216,090)	189,392
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a compañías relacionadas	(115,750)	350,140
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	9,510	(2,345)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(143,630)	242,466

Ing. Juan Aguirre Torres
Gerente General

Ing. Janethe Carrillo
Contadora General

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Información General

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

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.

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 2013 y 2012, la Compañía mantenía 18 y 25 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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 28 de Marzo del 2014 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**
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Bases de Preparación y Presentación

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 31 de Diciembre del 2013.

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

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

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores.

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, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados

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 periodo 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 asi, 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)

Activos 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 como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, 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 baterías, 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.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- 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

- Cuentas por pagar a compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

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 periodo, 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.

Seguros Pagados por Anticipados

Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en linea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Mobiliario y Equipos

Los elementos de mobiliario y equipos se miden al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

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

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

El costo de mobiliario 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 periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, 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 periodo 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 periodo.

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto al Valor Agregado (IVA) (continuación)

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.

- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

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.

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

De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

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.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos (continuación)

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.

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, o 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.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones (continuación)

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

Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

Deterioro de Cuentas por Cobrar a Clientes

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

Deterioro del Valor de Inventarios

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Deterioro del Valor de Mobiliario y Equipos

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida Útil y Valor Residual de Mobiliario y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de mobiliario 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	8	14

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)

Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

Impuestos (continuación)

Debido a que la Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

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	
	2013	2012
	%	%
Tasa de descuento	4.00%	4.00%
Tasa esperada del incremento salarial	4.50%	4.50%
Tabla de mortalidad e invalidez (2013 y 2012: 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 periodo, 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 representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 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. Efectivo en Caja y Bancos

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

	31 de Diciembre	
	2013	**2012**
	(US Dólares)	
Caja	**600**	1,550
Bancos	**55,484**	**11,658**
	56,084	13,208

4. Activos 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.

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	996,128	1,659,678
Provisión para cuentas dudosas	(372,722)	(312,582)
	623,406	1,347,096
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a Proveedores	7,254	8,935
Empleados	5,589	9,027
Otras	171,926	5,786
Total	808,175	1,370,844
Clasificación:		
Corriente	649,105	1,370,844
No corriente	159,070	-
	808,175	1,370,844

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:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(312,582)	(277,951)
Provisión con cargo a resultados	(60,140)	(34,631)
Saldo al final del año	(372,722)	(312,582)

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

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

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Por vencer	**217,309**	1,122,225
Vencidos:		
1 - 30	**120,447**	113,700
31 - 60	**65,425**	41,725
61 - 90	**34,768**	14,521
91 en adelante	**558,179**	367,507
	996,128	1,659,678

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Comercializadora Equirom S. A.	Compañía	Ecuador	-	140,348
			-	140,348
Por pagar				
Impalcasa S. A.	Compañía	Ecuador	**222,892**	200,000
Comercializadora Randisb S. A.	Compañía	Ecuador	**106,499**	161,194
Licores Nacionales y Extranjeros Liquors Cia. Ltda.	Compañía	Ecuador	-	83,946
Reptile Group Ecuador S. A.	Compañía	Ecuador	**24,974**	24,974
			354,364	470,114

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta por cobrar a compañía relacionada representa 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 2013 y 2012 la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas.

6. Partes Relacionadas (continuación)

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 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la Compañía es representada por la gerencia general. Durante los años 2013 y 2012, 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:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	**39,713**	59,570
Beneficios sociales	**7,681**	-
Comisiones	**10,350**	23,550
Bono	**-**	1,000
	57,744	84,120

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Productos terminados	**469,555**	1,163,218
En tránsito	**-**	2,880
Provisión de inventarios por deterioro	**(3,425)**	(2,669)
	466,130	1,163,429

Durante el año 2013, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fueron de US$2,040,635 (US$3,585,737 en el 2012).

7. Inventarios (continuación)

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 2013 y 2012, no existe inventarios asignados en garantías.

Los movimientos de la cuenta "provisión de inventarios por deterioro" fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	**(2,699)**	(2,699)
Provisión con cargo a resultados	**(726)**	-
Saldo al final del año	**(3,425)**	(2,699)

8. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre	
	2013	**2012**
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	-	38,000
Retenciones en la fuente	-	27,714
	-	65,714
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta	**4,043**	-
Impuesto al valor agregado - retenciones	**6,998**	996
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	**1,137**	1,672
	12,178	2,668

8. Impuestos (continuación)

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	**35,722**	35,855
Pagos	**(31,679)**	(35,855)
Saldo al final del año	**4,043**	-

Impuesto a la Renta

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	**35,722**	35,855
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	35,722	35,855

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Pérdida antes de impuesto a la renta	**(397,738)**	(261,316)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	**97,279**	55,475
Pérdida	**(300,459)**	(205,861)
Tasa de impuesto	**22%**	23%
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta mínimo a pagar	**35,722**	35,855
Anticipo de impuesto a la renta	**(8,008)**	-
Retenciones en la fuente	**(23,671)**	(35,855)
Impuesto a la renta por pagar	**4,043**	-

8. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) 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 22% (23% en el 2012) 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%.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago de impuesto a la renta por el periodo de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de interés.

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

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.

8. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el 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.

A partir del 24 de Noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%. Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta US$1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- 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 Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del 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 emitido por el Comité de Política Tributaria.

8. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	31 de Diciembre del 2012	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2013
		(US Dólares)	
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	2,810	**(1,173)**	**1,637**
	2,810	**(1,173)**	**1,637**
Pasivo por impuesto diferido:			
Costo atribuido de muebles y equipos	8,327	-	**8,327**
Deterioro acumulado de muebles y equipos	5,679	-	**5,679**
Cambio de vida útil de muebles y equipos	22,549	-	**22,549**
	36,555	-	**36,555**

Los activos por impuestos diferidos no han sido reconocidos respecto de estas partidas debido a la incertidumbre en el uso de sus beneficios, generada por la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 por el Servicio de Renta Internas, que recuerda a los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del 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.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	**(397,738)**	(261,336)
Impuesto a la renta corriente	**35,722**	35,855
Tasa efectiva de impuesto	-	-

9. Mobiliario y Equipos

Los movimientos de mobiliario y equipos fueron como sigue:

	Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
			(US Dólares)			
Costo o valuación:						
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	177,011	97,119	13,818	30,927	135,709	454,584
Adiciones	-	-	5,390	5,165	34,000	44,555
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	177,011	97,119	19,208	36,092	169,709	499,139
Adiciones	-	-	-	374	-	374
Ventas	-	(1,554)	-	-	(34,000)	(35,554)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	177,011	95,565	19,208	36,466	135,709	463,959
Depreciación acumulada:						
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	(92,784)	(54,956)	(5,861)	(20,683)	(16,804)	(191,088)
Depreciación	(9,358)	(10,289)	(1,393)	(8,284)	(22,625)	(51,949)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	(102,142)	(65,245)	(7,254)	(28,967)	(39,429)	(243,037)
Depreciación	(9,359)	(9,465)	(1,772)	(3,589)	(13,414)	(37,599)
Ventas	-	1,069	-	-	2,263	3,332
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	(111,501)	(73,641)	(9,026)	(32,556)	(50,580)	(277,304)
Valor neto al 31 de Diciembre del 2012	74,869	31,874	11,954	7,125	130,280	256,102
Valor neto al 31 de Diciembre del 2013	65,510	21,924	10,182	3,910	85,129	186,655

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Proveedores	17,892	1,152,865
Anticipo de clientes	12,852	83,448
Beneficios sociales	5,104	16,695
Otras	10,485	9,415
	46,333	1,262,423

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

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

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

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	4,371	3,819
Provisiones	51,223	-
Pagos	(38,899)	(3,819)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	16,695	-
Provisiones	**35,473**	-
Pagos	**(47,064)**	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	**5,104**	-

11. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistia de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	**7,442**	12,773
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	**1,442**	3,176
	8,884	15,949

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	(US Dólares)	
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	7,819	2,039
Pagos	4,954	1,137
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	12,773	3,176
Reversión con cargo a resultados	**(5,331)**	**(1,734)**
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	**7,442**	**1,442**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

La provisión y reversión respecto a dichos planes de beneficios definidos fueron reconocidos en los resultados integrales.

12. 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:

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 2013, 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.

12. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

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. 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.

13. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 150.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00.

	Acciones Ordinarias		% Participación	
	2013	2012	2013	2012
			(US Dólares)	
KERAFLOX S. A.	**80.396**	80.396	**53.60%**	53.60%
QUALITYVIP S. A.	**59.146**	59.146	**39.43%**	39.43%
Freddy Miguel Campos Aguirre	**10.458**	10.458	**6.97%**	6.97%
	150.000	150.000	**100%**	100%

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.

14. Gastos de Ventas

Los gastos de ventas consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios	**156,930**	237,950
Comisiones	**56,488**	104,267
Servicio de encomienda	**21,112**	50,402
Mantenimiento y reparaciones	**22,908**	38,341
Gastos de viajes	**24,770**	35,944
Monitoreo y vigilancia	**17,003**	22,392
Seguro	**20,408**	19,767
Combustibles	**17,235**	17,838
Otros gastos de importación	**485**	17,131
Gastos de gestión	**8,972**	14,266
Impuestos	**9,087**	14,195
Servicios básicos	**15,795**	13,198
Publicidad	**10,717**	7,483
Otros	**20,635**	24,639
	402,545	617,813

15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Gastos no deducibles	**97,278**	55,475
Sueldos y beneficios	**46.811**	53,060
Depreciaciones	**37,247**	51,949
Honorarios profesionales	**27,002**	28,246
Seguros	**1,810**	13,659
Monitoreo y vigilancia	**18,067**	8,890
Servicios básicos	**9,762**	5,970
Otros	**13,362**	7,725
	251,339	224,974

16. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía tiene un déficit acumulado de US$805,854 (US$453,829 en el 2012) 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.

17. 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.

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

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (4 de Abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos