

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

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 ROCCATTRES 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 KERARLOX 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, calle Sebastián Moreno E1-73 y Bartolomé Sánchez, sector Collahoma.

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 al 31 de Diciembre de 2013 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2014. 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 cuatro últimos años:

31 de Diciembre:

Índice de Inflación Anual

2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 2013.

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 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 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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expliquen 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.
- 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.
- Activos financieros, incluye certificado de depósito a plazo en un banco local, que garantizan las cartas de crédito de importación.

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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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, neta 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.

Seguros pagados por anticipado

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

Muebles y Equipos

Los elementos de propiedades 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 período en que se incurren.

El costo de mobiliarios y equipos se depreció 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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Muebles y Equipos (continuación)

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.

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 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 reconocida 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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 vinte 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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 los NIIF para las PYMES

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 acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere 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.

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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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.

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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

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.

Deterioro del Valor de Muebles 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 Materiales y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de materiales 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

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

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.

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	-	-	
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 periodo 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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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 el superávit por revalorización), 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 Posteriorres

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
Caja	600	1,550
Bancos	55,485	11,658
	56,085	13,208

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

4. Activo Financiero

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%. Se cancelaron en su totalidad en el mes de enero 2013.

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

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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
No corriente	159,070	0
Total corriente	649,105	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
	-372,722	-312,582

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
(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 y Partes Relacionadas

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

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
(US Dólares)				
Por cobrar:				
Comercializadora Eguirrom S. A.	Compañía	Ecuador	0	140,348
			0	140,348
Por pagar:				
Impalcasa S.A.	Compañía	Ecuador	222,892	200,000
Comercializadora Randish S.A.	Compañía	Ecuador	106,499	161,194
Licores Nacionales y Extranjeros				
Liquors Cia. Ltda.	Compañía	Ecuador	0	83,946
Reptile Group Ecuador S. A.	Compañía	Ecuador	24,974	24,974
			354,364	470,114

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Partes Relacionadas (continuación)

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.

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

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. 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:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	39,713	59,570
Comisiones	10,350	23,550
Beneficios sociales	7,681	0
Bono	0	1,000
	<u>57,744</u>	<u>84,120</u>

7. Inventarios

Los Inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Productos terminados	469,555	1,163,218
En tránsito	0	2,880
Provisión de inventarios por deterioro	-3,425	-2,669
	<u>466,130</u>	<u>1,163,429</u>

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Inventarios (continuación)

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).

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 existen inventarios asignados en garantías.

Los movimientos de la cuenta provisión de inventario por deterioro es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al comienzo del año	-2,699	-2,699
Provisión con cargo a resultados	-726	0
Total	-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	0	38,000
Retenciones en la fuente	0	27,714
	0	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

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Impuestos

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	<u>4,043</u>	<u>0</u>

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	-	-
	<u>35,722</u>	<u>35,855</u>

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	261,336
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	97,278	55,475
Pérdida	-300,459	-205,861
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta mínima a pagar	35,722	35,855
Anticipo impuesto a la renta	-8,009	-35,855
Rentaciones en la fuente	-23,670	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>4,043</u>	<u>0</u>

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% 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% del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumenito de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 27% del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tasa 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 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 cadura (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.

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 (ZDE).

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) (continuación)

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.

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

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

	Cargo (abono)		al Estado de 31-dic-13
	31-dic-12	Resultados	
	(US Dólares)		
Activo por impuesto diferido:			
Obligación por beneficios definidos	2810	-1,173	1,637
	<u>2810</u>	<u>-1,173</u>	<u>1,637</u>
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
	<u>36,555</u>	<u>-</u>	<u>36,555</u>

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. MACTGECCGC12-00009 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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva

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

	2012 (US Dólares)	2011 (US Dólares)
Utilidad antes de provisión para Impuesto a la renta	(397,738)	261,336
Impuesto a la renta corriente	<u>35,722</u>	<u>35,855</u>
Tasa efectiva de impuesto	-	-

9. Muebles y Equipos

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Total
						(US Dólares)
Costo o Valuación:						
Saldos al 1 de Enero del 2012	177,011	97,119	19,208	36,092	164,709	495,139
Añadidos	-	-	-	374	-	374
Reverso deterioro	-	-	-	-	-	0
Cambios de vida útil	-	-	-	-	-	0
Ventas y/o bajas	-	-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 1 de Enero del 2012	-107,142	-65,745	-7,254	-28,937	39,429	-243,037
Depreciación acumulada:	-9,359	-9,465	-1,772	-3,589	-13,414	-37,599
Ventas	0	1,069	-	2,263	-	3,332
	-111,501	-73,641	-9,026	-32,556	-50,580	-277,304
Valor neto al 31 diciembre 2012	71,899	31,871	11,182	7,125	130,280	256,102
Valor neto al 31 diciembre 2013	65,510	21,924	10,182	3,910	85,129	186,655

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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	12,853	83,448
Beneficios sociales	5,104	16,695
Otras	10,485	9,415
	46,333	1,252,123

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 90 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:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
(US Dólares)		
Saldos al 1 de Enero 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 consistía 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

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	12,773	7,819
Reversión de reservas con cargo a resultados	-5,331	-432
Saldo al fin del año	7,442	12,773

Bonificación por Desahucio – Beneficio por Terminación

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

	2013	2012
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	3,176	2,039
Reversión de reservas	-1,734	-59
Saldo al fin del año	1,442	3,176

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2013, 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2010 por un actuario independiente.

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:

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos 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 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.

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 *entre 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.

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.

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Patrimonio

Capital Pagado

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

	Acciones ordinarias		Acciones ordinarias	
	2013	2012	2013	2012
QUALITIVIP S.A.	59,146	59,146	39.43%	39.43%
KERAFLUX	80,396	80,396	53.60%	53.60%
CAMPOS AGUIRRE				
FREDDY	10,458	10,458	6.97%	6.97%
	150,000	150,000	100.00%	100.00%

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.

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	22,397
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

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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	47,645	53,060
Depreciaciones	37,247	51,949
Honorarios profesionales	33,333	28,246
Seguros	1,810	13,659
Monitoreo y vigilancia	18,067	8,890
Servicios básicos	9,762	5,970
Otros	5,998	12,786
	251,339	230,035

17. Negocio en Marcha

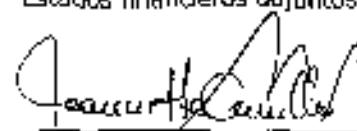
Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$ 805,854 (US\$ 453,829 en el 2012) que supera al 50% del capital social más reserva. De acuerdo con la Ley de Compañías, cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente 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 hable 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 Despues del Periodo Sobre el que se Informa

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



Elaborado por:
Jeanette Carrillo
Contadora

ROCCATIRES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)



Revisado por:
Juan Aguirre
Gerente

Quito, 27 marzo de 2014
