

REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014

CONTENIDO

Opinión

Análisis Financiero

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

Control Interno

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría
IASB	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2014

**A la Junta General de Accionistas de
REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.**

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2014, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.

2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.

 - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
 4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros, así como en los libros sociales de la Compañía.
 5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 31 de marzo 2015.



Karla Martínez Y.

COMISARIO

Reg. Prof. 80 PI

REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

Activos Corriente	Nota	Consolidado	Porcentual
Efectivo y sus Equivalentes	3	102.819,28	3,65%
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	695.745,84	24,73%
(-) Provisión Ctas Incobrables	-	42.329,73	-1,50%
Anticipos Proveedores y Empleados	5	44.069,73	1,57%
Impuestos Anticipados	6	620.405,85	22,05%
Otras Cuentas por Cobrar	7	44.801,92	1,59%
Inventarios	8	402.517,81	14,30%
Total Activos Corrientes		1.868.030,70	66,39%

Activos Fijos		Consolidado	Porcentual
Propiedad Planta y Equipo	9	884.118,33	31,42%
Impuestos Diferidos Activos	10	61.712,04	2,19%
Total Activos No Corrientes		945.830,37	33,61%

Total Activo		2.813.861,07	100,00%
---------------------	--	---------------------	----------------

PASIVOS

Pasivo Corriente		Consolidado	Porcentual
Cuentas y Documentos por Pagar	11	861.206,89	32,02%
Obligaciones Laborales	12	62.056,11	2,31%
Impuestos por Pagar	13	24.128,26	0,90%
Otras Cuentas Por Pagar	14	141.470,95	5,26%
15% Participación Trabajadores		12.013,74	0,45%
Impuesto a la Renta por Pagar		38.782,23	1,44%
Total Pasivo Corriente		1.139.658,18	42,38%

Pasivo No Corriente		Consolidado	Porcentual
Beneficios Sociales	15	387.586,33	14,41%
Impuestos Diferidos Pasivos	16	20.588,42	0,77%
Obligaciones Financieras	17	1.141.588,15	42,45%
Total Pasivo No Corriente		1.549.762,90	57,62%

Total Pasivo		2.689.421,08	100,00%
---------------------	--	---------------------	----------------

PATRIMONIO

Capital Social		100.000,00	80,36%
Reserva Legal		13.551,70	10,89%
Reserva Facultativa		1.183,39	0,95%
Reserva de Capital		6.317,16	5,08%
Resultados acumulados	-	8.439,78	-6,78%
Aplicación NIIF primera vez	-	17.468,10	-14,04%
Utilidad del Ejercicio	18	29.295,62	23,54%
Total Patrimonio		124.439,99	100,00%

Total Pasivo + Patrimonio		2.813.861,07	
----------------------------------	--	---------------------	--

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

INGRESOS

Detalle	Consolidado	Porcentual
Ingresos operacionales		
Produccion al frio-Quito	3.198.651,28	81,81%
Produccion al frio-Guayaquil	687.051,25	17,57%
No operacionales		
Otros ingresos-Quito	23.940,82	0,61%
Total Ingresos	3.909.643,35	100,00%

COSTOS Y GASTOS

Detalle	Consolidado	Porcentual
Operacionales		
Costos de produccion	2.707.920,25	70,71%
Gastos administrativos	733.698,51	19,16%
Gastos de ventas	306.678,15	8,01%
Gastos financieros	81.254,85	2,12%
Total Costos y Gastos	3.829.551,76	100,00%

Utilidad del Ejercicio	80.091,59	2,05%
-------------------------------	------------------	--------------

15% Participación Trabajadores	12.013,74	0,31%
Anticipo IR determinado, mínimo a pagar	38.782,23	0,99%

Utilidad del Ejercicio	29.295,62	0,75%
-------------------------------	------------------	--------------

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo procedente de clientes	3,935,859
Efectivo pagado a proveedores	(3,070,523)
Efectivo pagado por obligaciones laborales	(504,012)
Efectivo pagado por intereses	(80,314)
Efectivo provisto (pagado) por otros ingresos y egresos	23,000
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	304,010
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Efectivo utilizado para la compra de activos fijos	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión	-
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Efectivo procedente de obligaciones financieras lp	(158,705)
Efectivo utilizado en el pago de dividendos	(94,437)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de	(253,142)
Flujos de efectivo netos del año	50,868
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	51,951
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	102,819
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Resultados del año	80,092
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	86,190
Jubilación Patronal	34,824
Provision Incobrables	
Participacion trabajadores	(12,014)
Impuesto a la renta del año	(32,534)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar comerciales	5,060
Inventarios	285,148
Gastos pagados por anticipado	20,736
Cuentas por pagar comerciales	(149,994)
Obligaciones laborales	(1,058)
Pasivos por impuestos corrientes	(12,439)
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	304,010

Estado de Flujo de efectivo tomado del Informe de Auditoría

REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2014

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Reservas			Resultados acumulados			Total patrimonio neto	
	Capital asignado	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Ganancias acumuladas	Adopción de las NIIF por primera vez		Resultados del año
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2013	100.000	13.552	1.183	6.317	248	(17.468)	71.080	174.911
Transferencia resultados acumulados								
Ajustes a resultados Años anteriores					71.080		(71.080)	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					3.883		(31.143)	3.883
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	100.000	13.552	1.183	6.317	75.210	(17.468)	(31.143)	147.651
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								
Dividendos					(31.143)		31.143	
Apropiación de la Reserva Legal		3.554			(94.437)			(94.437)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							(3.554)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	100.000	17.106	1.183	6.317	(50.370)	(17.468)	31.989	88.758

Estado de Cambios en el Patrimonio tomado del Informe de Auditoría

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los estados financieros.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 66,39% de los Activos, corresponden a Activos Circulantes, en donde sus rubros más representativos son las cuentas por cobrar a Clientes locales e Impuestos pagados por anticipado.

Por otro lado, los pasivos son a corto plazo en un 42,38% y están conformados en su mayor parte por Cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior, seguido por Otras Cuentas por Pagar que corresponden a valores pendientes de pago a accionistas.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2014, desarrolló sus actividades de manera normal obteniendo un total de USD \$ 3.909.643,35 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 3.829.551,76; generando una utilidad del ejercicio después de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 29.295,62, ya que en el año 2013 se determinó el Anticipo de Impuesto a la Renta por USD \$ 38.782,23 siendo este monto el mínimo a pagar por Impuesto a la renta del ejercicio económico 2014.

Sus ingresos están relacionados principalmente a actividades de reencauche de todo tipo de llantas sea en sistema a frío o caliente u otros, con un monto de USD \$ 3.885.702,53 correspondiente al 99,39% del total de ingresos, mientras que el 0,61% son generados por otros ingresos correspondiente a intereses ganados en el período.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\boxed{\text{Razón Corriente}} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \boxed{1,64}$$

$$(1.868.030,7 / 1.139.658,1785) = 1,64$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo, la Compañía al 31 de diciembre de 2014 muestra un índice de liquidez de \$ 1,64, es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda tiene un superávit de \$ 0,64, por lo tanto puede cubrir con sus activos corrientes los pasivos corrientes.

Índice de endeudamiento

$$\boxed{\text{Índice de Endeudamiento}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \boxed{95,58\%}$$

$$(2.689.421,0785 / 2.813.861,07) = 0,9558$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 95,58%, lo que indica todas las operaciones de la Compañía están siendo apalancadas con deuda. En su mayoría con instituciones financieras locales.

Razón de Deuda sobre capital

$$\boxed{\text{Deuda de Capital}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \boxed{21,61}$$

$$(2.689.421,0785 / 124.439,9915) = 21,61$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 21,61 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero.

Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\boxed{\text{Patrimonio a Activo Total}} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = \boxed{4,42\%}$$

$$(124.439,99 / 2.813.861,07) = 0,0442$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del 4,42% de los activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2014

NOTA 1.- OPERACIONES

La compañía **REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.**, es una compañía legalmente constituida al amparo de las leyes de la República del Ecuador, cuyo objeto social son las actividades de reencauche de todo tipo de llantas sea en sistema a frío o caliente u otros, así mismo la comercialización de su producto reencauchado.

Su constitución se otorgó mediante Escritura Pública el día 03 de Mayo de 1985, ante el Notario Primero del Cantón Quito, doctor Jorge Machado Cevallos, y fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el día 26 de Julio de 1985.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros de la Compañía son preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

b) Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

c) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su utilización.

e) Activos fijos

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual 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.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>Años:</u>
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Equipo de oficina	10
Vehículos	8
Edificios	40

f) Impuestos diferidos

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

g) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita, resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes del impuesto, que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo, y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como gasto financiero.

h) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.

- ✓ Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- ✓ El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- ✓ Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

i) Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

NOTA 3.- EFECTIVO

El resumen del efectivo es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
CAJA	
FONDO ROTATIVO OSCAR ANDRADE	1.000,00
FONDO ROTATIVO PABLO BALSECA	500,00
FONDO ROTATIVO MARCELO FLORES	250,00
FONDO ROTATIVO CECILIA RIVADENEIRA	1.000,00
BANCOS	
PICHINCHA 3012404504	17.027,85
PRODUBANCO 601744-4	4.970,43
INTERNACIONAL 0900004759	66.178,51
BANCA SELLA 078267778920	3.892,49
INTERNACIONAL AHORRO PROGRAMAGO	8.000,00
TOTAL	102.819,28

NOTA. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES-QUITO	
CLIENTES VARIOS	18.045,72
CAMISAN GIRON ALONZO	18.922,87
BALSECA OCAMPO JUAN CARLOS	651,16
GONZALEZ NAPA MARCELA	6.062,12
C.CISNEROS IMP KUMHO CIA LTDA	16.628,99
MIGUEL GALLEGO	32.232,74
ALFREDO BERMEO	48.592,31
FRANKLIN PINARGOTE	3.222,10
FRANCISCO SANTANA	42.207,58
LABORATORIOS DIESEL ELEC.	8.430,54
PABLO BALSECA-CLIENTES	27.077,56
VENTAS STEFANO NASTASI	11.250,66
PATRICIA ALMEIDA	20.367,87
LUIS ANDRADE	17.522,93
BILBAO ANDRADE LAIME	6.267,11
LEONARDO SANTANA	81.848,74
KEYTEL S.A.	45.924,04
VICTOR TORRES	6.303,53
ERWIN SANCHEZ	37.044,65
DIPO AUTO	626,45
RUEDA GARANTIZADA	33.913,65
LOPEZ & PUENTE CIA LTDA	8.546,19
MERY RUIZ	7.575,06
TARJETAS DE CREDITO	1.942,64
MANUEL SANTANA- GUA YAQUIL	77.316,82
CLIENTES VARIOS CONTADO	2.114,51
CLIENTES-PLANTA	19.924,48
RAFAEL KUON YENG	18.414,24
YOLANDA SALVATIERRA	1.869,95
DANIELA GOMEZ SALAZAR	3.365,00
JOHANNA MOREIRA MENDOZA	3.578,99
DIANA VILLAFUERTE HOLGUIN	8.522,81
ELIANA DE LA TORRE	4.673,27
HILDA JIMENEZ	5.171,38
MANUEL RIVADENEIRA	11.090,46
COSEDONE S.A.	2.817,82
IMPORTADORA TAYFU S.A.	14.045,88
GESTIONADO POR DOUBLE COIN	5.575,17
TONIO YANNUZZELLI R.	1.859,13
KEYTEL S.A.	14.198,72
TOTAL	695.745,84

Los saldos de clientes corresponden a ventas y movimientos del año.

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
PROVISION PARA INCOBRABLES	
PROVISION PARA INCOBRABLES	(36.912,35)
PROVISION INTERESES IMPLICITOS	(5.417,38)
TOTAL	(42.329,73)

NOTA 5.- ANTICIPO PROVEEDORES Y EMPLEADOS

El resumen de Anticipo Proveedores y Empleados es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
ANTICIPOS AL PERSONAL-QUITO	
BANDERAS LOLA	(898,12)
MONTOYA WILLIAN	74,58
SUNTAXI FABIAN	(34,46)
DIAZ ROBERTO	11,89
NOVOA JORGE	809,75
BARCIA BOLIVAR	0,90
RODRIGUEZ JOSE	(770,00)
PRESTAMOS AL PERSONAL-QUITO	
ALVARO JUAN	50,00
MOSQUERA ISAAC	329,40
ARAUJO OSCAR	497,50
MUNOZ ALFREDO	300,00
SANCHEZ JOSE	350,00
VELIZ MANUEL	111,96
PERSONAL DE QUITO	17.635,00
POZZALLO BRUNO	10.500,00
RELICHE CRISTIAN	50,00
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	
SEGUROS	15.051,33
TOTAL	44.069,73

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El movimiento de Impuestos Anticipados es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
IMPUESTOS ANTICIPADOS	
5% ISD	418.327,05
RETENCIONES EN LA FUENTE	59.826,96
RETENCIONES EN LA FUENTE-ACUMULADA	142.251,84
TOTAL	620.405,85

Los valores que mantiene la Compañía como crédito tributario al 31 de diciembre del 2014, por Impuesto a la Salida de Divisas e Impuesto a la Renta, en el año 2015 serán sujetos de reclamo por pago en exceso, en caso de cumplir con los requisitos indicados en la legislación vigente.

NOTA 7.-OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
PROVEEDORES VARIOS	73,36
PRODUBANCO-VEHICULOS	16.680,68
POLISERVICIOS MAQUINARIA	27.047,88
DR ESTEBAN GOMEZJURADO	1.000,00
TOTAL	44.801,92

NOTA 8.-INVENTARIOS

El resumen de inventarios es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
MATERIA PRIMA-QUITO	
BANDA AUTOMUNDIAL	152.007,16
BANDA VIPAL	2.024,83
BANDA HULES BANDA	60.160,28
CAMEL BACK	19.112,62
COJIN-AUTOMUNDIAL	23.760,24
BANDA GOOD YEAR	12.016,80
DISOLVENTE	1.492,14
CAMARAS Y ENVELOPS	28.007,95
MATERIA PRIMA-GUAYAQUIL	
BANDA AUTOMUNDIAL	26.040,79
DISOLVENTE	532,90
COJIN -AUTOMUNDIAL	3.037,72
HULES BANDA	989,56
IMPORTACIONES EN TRANSITO	
BANDA AUTOMUNDIAL	73.334,82
TOTAL	402.517,81

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad Planta y Equipo es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
MAQUINARIA Y EQUIPO	407.662,89
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(131.910,20)
MUEBLES Y ENSERES	6.581,89
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(4.449,04)
MAQUINAS DE OFICINA	3.871,81
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(3.871,81)
VEHICULOS	412.761,30
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(251.831,84)
EDIFICIOS	334.969,32
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	(36.612,07)
TERRENOS	146.946,08
TOTAL	884.118,33

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El resumen de esta cuenta es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS	61.712,04
TOTAL	61.712,04

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El resumen de Cuentas y Documentos por Pagar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
PROVEEDORES LOCALES	
DEPOSITOS SIN RESPALDO	60,14
AFP GENESIS	440,39
RETENCION JUDICIAL	916,95
GENERALI ECUADOR SA	6.046,86
GASTOS POR PAGAR-QUITO	36.606,35
GASTOS POR PAGAR-GUA YAQUIL	10.585,22
IMANEUMAGIC CIA.LTDA.	17.046,14
POLISERVICIOS SA	172,27
DESADUANIZACION-COLOMBIA	1.927,61
PERSONAL RENEU-QUITO	3.740,00
LIQUIDACION JUBILACION PATRONAL	1.000,00
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	
AUTOMUNDIAL	747.004,84
HULES BANDA SA	35.660,12
TOTAL	861.206,89

NOTA 12.- OBLIGACIONES LABORALES

El resumen de Obligaciones Laborales es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
OBLIGACIONES LABORALES	
SUELDOS POR PAGAR	33.516,51
DECIMO TERCER SUELDO	5.679,75
DECIMO CUARTO SUELDO	5.788,10
OTROS	3.190,36
IESS POR PAGAR	
APORTE PERSONAL	4.126,43
APORTE PATRONAL	5.305,48
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	2.778,68
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	255,29
FONDOS DE RESERVA	1.415,51
TOTAL	62.056,11

Los valores registrados por Beneficios Sociales, como Décimo Tercer y Décimo Cuarto Sueldo corresponde a los valores provisionados según el período de cálculo.

NOTA 13.- IMPUESTOS POR PAGAR

El resumen de Impuestos por pagar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
IMPUESTOS POR PAGAR	
302 RELACION DE DEPENDENCIA	1.109,93
303 HONORARIOS Y COMISIONES	292,15
304 PRODOMINA EL INTELECTO	13,60
310 TRANSPORTE	71,85
312 BIENES DE NATURALEZA CORPORAL	99,18
319 ARRIENDO MERCANTIL	126,15
320 ARRIENDO BIENES INMUEBLES	615,61
322 SEGUROS Y REASEGUROS	0,62
341 APLICABLES EL 2%	292,44
342 APLICABLES EL 8%	5,12
IVA VENTAS	19.215,69
721 RETENCION 30%	313,40
723 RETENCION 70%	711,23
725 RETENCION 100%	1.261,29
TOTAL	24.128,26

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Otras Cuentas por Pagar es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
INTERESES POR PAGAR SOCIOS	
SILVANO COLTRO	17,98
PRESTAMOS ACCIONISTAS	
LOLA BANDERAS	100.000,00
SILVANO COLTRO	11,03
DIVIDENDOS POR PAGAR	
LOLA BANDERAS	36.832,72
FAUSTO NASTASI	3.322,06
LUCIANO POZZALLO	8,85
SILVANO COLTRO	1.278,31
TOTAL	141.470,95

NOTA 15.- BENEFICIOS SOCIALES

El resumen de esta cuenta es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
JUBILACION PATRONAL	337.409,09
DESAHUCIO	50.177,24
TOTAL	387.586,33

Los valores registrados por beneficios sociales se han realizado de acuerdo al Estudio actuarial 2014.

NOTA 16.- IMPUESTOS DIFERIDOS

El resumen de Impuestos Diferidos es:

CUENTAS	Saldo al 31 de Diciembre 2014
IMPUESTOS DIFERIDOS PASIVOS	20.588,42
TOTAL	20.588,42

DGER2007-1319, publicada el 3 de enero de 2009, el Servicio de Rentas Internas establece que los contribuyentes especiales; entidades del sector público; los Sujetos Pasivos que poseen autorización de impresión y emisión electrónica de comprobantes de venta, documentos complementarios y comprobantes de retención a través de sistemas computarizados autorizados, así se trate de personas naturales no obligadas a llevar contabilidad; las instituciones financieras bajo control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, y las instituciones financieras bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria; las empresas emisoras de tarjeta de crédito; las administradoras de fideicomisos mercantiles y fondos de inversión; sociedad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, y en si todos los que de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, tienen derecho y solicitan la devolución del Impuesto al Valor Agregado, deberán presentar en medio magnético la información mensual relativa a las compras, ventas, exportaciones, comprobantes anulados y retenciones.

Los datos contenidos en los anexos de información son insumos necesarios para el cabal cumplimiento de las labores encomendadas al Servicio de Rentas Internas, razón por la cual el artículo 107D de la Ley de Régimen Tributario Interno permite a esta institución validar y comunicar a los sujetos pasivos sobre las inconsistencias detectadas en las declaraciones de impuestos como en los anexos de información.

En virtud de lo anteriormente citado, la Administración Tributaria ha venido realizando revisiones de Impuesto al Valor Agregado y los Anexos ATS o REOC y posteriores notificaciones de inconsistencias.

Durante el desarrollo de nuestro trabajo, se encontraron las siguientes diferencias al comparar la información presentada en las respectivas declaraciones de Impuestos y el talón resumen de dichos anexos, en el periodo de enero a diciembre del 2014.

Se determinó la siguiente diferencia:

(Expresado en dólares)

- *Agosto*

Retención en la Fuente

Retenciones en la Fuente de IR	Anexo Transaccional	1.037,15
	Formulario 103 (RFIR)	2.261,81
	DIFERENCIA	(1.224,66)

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía a partir del ejercicio fiscal 2010, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

➤ **Conciliación tributaria**

Desarrollo del trabajo

Para la elaboración de la conciliación tributaria, desarrollé las siguientes actividades:

- ✓ Análisis de los Estados Financieros
- ✓ Revisión de aquellos ingresos que de acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario y su Reglamento deben ser considerados como gravados y exentos.
- ✓ Determiné los gastos no deducibles para el cálculo del Impuesto a la Renta.
- ✓ Análisis de la aplicación de beneficios tributarios generados durante el ejercicio fiscal 2014.
- ✓ Determinación del 15% Participación Trabajadores.
- ✓ Determinación del Impuesto a la Renta causado y por pagar.
- ✓ Cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio fiscal 2015.

Partidas conciliatorias

INGRESOS

El artículo 2 de la Ley de Régimen Tributario Interno para efectos del cálculo de Impuesto a la Renta, considera como Renta:

“Art. 2.- Concepto de renta.- Para efectos de este impuesto se considera renta:

1.- Los ingresos de fuente ecuatoriana obtenidos a título gratuito o a título oneroso provenientes del trabajo, del capital o de ambas fuentes, consistentes en dinero, especies o servicios;

2.- Los ingresos obtenidos en el exterior por personas naturales domiciliadas en el país o por sociedades nacionales, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 98 de esta Ley.”

El Estado de Pérdidas y Ganancias de **REENCAUCHADORA EUROPEA RENEU S.A.**, presenta los siguientes Ingresos:

(Expresado en Dólares)

INGRESOS

Detalle	Consolidado
Ingresos operacionales	
Produccion al frio-Quito	3.198.651,28
Produccion al frio-Guayaquil	687.051,25
Ingresos No operacionales	
Otros ingresos-Quito	23.940,82
Total Ingresos	\$ 3.909.643,35

GASTOS

El artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, referente a las deducciones indica:

“Art. 10. - Deducciones.- En general, con el propósito de determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos que se efectúen con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos...”

▪ Obligaciones con los Institutos de Seguridad Social

Según las disposiciones indicadas en el numeral 9 del artículo 10 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las multas por infracciones, recargos e intereses por mora tributaria o por obligaciones con los institutos de seguridad social, deben ser considerados con gastos no deducibles.

“...9.- ...Las remuneraciones en general y los beneficios sociales reconocidos en un determinado ejercicio económico, solo se deducirán

sobre la parte respecto de la cual el contribuyente haya cumplido con sus obligaciones legales para con el seguro social obligatorio cuando corresponda, a la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta; si la indemnización es consecuencia de falta de pago de remuneraciones o beneficios sociales solo podrá deducirse en caso que sobre tales remuneraciones o beneficios se haya pagado el aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social...”

Producto de la revisión mediante una muestra de los gastos, se identificó el valor USD \$ 76.559,68 como gasto no deducible.

El detalle a continuación:

(Expresado en Dólares)

DETALLE	VALOR
Remuneraciones no aportadas al IESS hasta la fecha de declaración de Impuesto a la Renta.	76.559,68
TOTAL	\$ 76.559,68

▪ **Donaciones**

El numeral 5 del artículo 35 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno referente a las donaciones indica:

“Art. 35.- Gastos no deducibles.- No podrán deducirse de los ingresos brutos los siguientes gastos:

“...5. Las donaciones, subvenciones y otras asignaciones en dinero, en especie o en servicio que constituyan empleo de la renta, cuya deducción no está permitida por la Ley de Régimen Tributario Interno.”

La Compañía presenta el valor de USD \$ 3.214,64 en la cuenta 51.20.80.08, 51.21.80.08 “Donaciones”, que de acuerdo a la legislación vigente debe ser considerado como no deducibles:

A continuación el detalle:

CUENTAS	DETALLE	VALOR
51.20.80.08 / 51.21.80.08	Donaciones	3.214,64
TOTAL		\$ 3.214,64

Una vez revisados los ingresos y gastos, se procedió a realizar la conciliación tributaria, para determinar el 15% de la Participación Trabajadores, el Impuesto a la Renta:

Reencauchadora Europea Reneu S.A.
Conciliación Contable Tributaria -CCT
 Ejercicio Fiscal 2014

Descripción	SITUACION ACTUAL
CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:	
Utilidad / Pérdida Contable antes de <u>Impuesto a la Renta y Participación Laboral</u> (+/-)	80.091,59
Otras partidas conciliatorias consideradas para la Participación Laboral (Impuestos Diferidos)	-
Base del Cálculo del 15% de Participación Laboral	12.013,74
15% de Participación Laboral	12.013,74
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	
Utilidad / Pérdida Contable antes de <u>Impuesto a la Renta y Participación Laboral</u> (-)	80.091,59
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	-
15% Participación a trabajadores	12.013,74
Deducciones por Leyes Especiales	-
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	-
(+)	
Gastos no deducibles locales	79.774,32
Utilidad / (Pérdida Gravable)	147.852,17
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	147.852,17
Impuesto a la Renta Causado	32.527,48
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:	
Impuesto a la Renta Causado	32.527,48
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	38.782,23
Impuesto a la Renta Causado (mayor al Anticipo Determinado)	
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	38.782,23
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	59.826,96
Crédito Tributario de Años Anteriores	-
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-
Impuesto a la Renta a Pagar	\$ -27.299,48
Saldo a Favor del Contribuyente	

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.