

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento, Objeto Social y Domicilio Principal

Reencauchadora Europea Reencauchadora Europea - RENEU S.A., fue constituida el 08 de julio de 1985. El objeto social de la compañía son las actividades de reencauche de todo tipo de llantas, comercialización, importación, y distribución exclusiva de llantas, comercialización, importación y distribución exclusiva de las máquinas para reencauchar, fabricación en el país, de bandas de caucho. El domicilio principal de la compañía es en la ciudad de Quito, y cuenta con oficinas en la ciudad de Guayaquil.

1.2 Resumen de transacciones significativas

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, en el año 2016 la Compañía presenta pérdida neta y dificultades en sus operaciones y al 31 de diciembre de 2016, los pasivos corrientes superan a los activos corrientes en USD 193,281 y las pérdidas acumuladas superan al 50% del capital y las reservas, condición que de acuerdo con disposiciones legales es causal de disolución. Estas situaciones indican a mi juicio, que la continuación de la Compañía como empresa en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyen la capitalización de la Compañía por parte de los accionistas y el mantenimiento y obtención del financiamiento requerido para sus actividades y lograr un nivel de ventas adecuado para soportar la estructura de costos de la Compañía. Además, los estados financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Como se menciona en las notas siguientes, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de análisis y depuración de cuentas contables tales como clientes, proveedores, activos por impuestos corrientes, resultados acumulados, entre otras, para determinar así los saldos reales de las cuentas contables.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros mencionados han sido elaborados de acuerdo con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Los estados financieros adjuntos muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La elaboración de los estados financieros de acuerdo con la última versión vigente de las NIIF requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos en dichos estados financieros. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable, tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser requerido o permitido por una NIIF para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo. Por el contrario, el valor razonable, es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

La determinación del valor razonable de una partida incluida en los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables.

2.3 Cambios en las políticas contables

a) Aplicación inicial de nuevas normas y/o modificaciones a las NIIF existentes:

No existieron NIIF o CINIIF aplicados por primera vez para el ejercicio financiero que inició a partir de 1 de enero de 2016 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas:

A continuación, un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB que no fueron adoptadas anticipadamente por la Administración de la Compañía en la emisión de los estados financieros adjuntos.

Estas normas serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación a menos que la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente:

Norma	Tipo de cambio	Fecha aplicación obligatoria
NIIF 16	Arrendamientos (NIIF nueva)	01-ene-2019
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes (NIIF nueva)	01-ene-2018
NIIF 14	Cuentas de diferimientos de actividades reguladas (NIIF nueva)	01-ene-2016
NIIF 9	Instrumentos financieros – Clasificación y medición de activos y pasivos financieros. Incluye la contabilidad de coberturas (NIIF nueva).	01-ene-2018
NIIF 11	Modificación. Establece el tratamiento contable de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	01-ene-2016
NIIF 10	Modificación. Aclara que las entidades de inversión se encuentran exentas de preparar estados financieros consolidados, revelar información financiera adicional y aplicar el método de participación.	01-ene-2016
NIIF 12	Modificación. Procedimiento para el registro de la pérdida de control de subsidiarias.	No definida
NIC 28	Modificación. Procedimiento para el registro de las ganancias o pérdidas provenientes de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos.	No definida
NIC 27	Modificación. Una entidad podrá aplicar el método de la participación en la elaboración de sus estados financieros	01-ene-2016

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

	separados.	
NIC 38	Modificación. Métodos especiales para el cálculo de la amortización	01-ene-2016
NIC 16	de activos intangibles y la depreciación de propiedades y equipos.	
NIC 1	Modificación. Cambios en la presentación de estados financieros y	01-ene-2016
	sus notas.	
	Mejoras anuales del ciclo 2012-2014.	01-ene-2016

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Efectivo y equivalentes

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

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

a) Reconocimiento y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

b) Clasificación de activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados; ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento; iii) préstamos y cuentas por cobrar; y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar, así como activos financieros mantenidos hasta su vencimiento que fueron clasificados como activos corrientes. Adicionalmente, la Compañía reporta activos financieros disponibles para la venta que fueron clasificados como activos no corrientes.

c) Medición inicial y posterior

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Los activos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el activo financiero al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado. Después del reconocimiento inicial, los activos financieros de la Compañía son medidos de la siguiente manera:

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar: 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 calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes

d) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen:

- (i) Efectivo y equivalentes de efectivo: dinero disponible en efectivo y los depósitos a la vista efectuados en entidades del sistema financiero ecuatoriano.
- (ii) Deudores comerciales: corresponden a los montos adeudados por clientes en el curso normal de los negocios. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 60 a 90 días plazo.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: representadas principalmente por otras cuentas por cobrar menores.

e) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la Administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento incluyen: Efectivo y equivalentes de efectivo, presenta las inversiones en entidades del sistema financiero ecuatoriano con vencimientos menores a 90 días, contados desde la fecha de contratación del activo financiero.

f) Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Si existen evidencias, la Compañía determina el importe de cualquier pérdida por deterioro considerando si existe evidencia objetiva individual de deterioro del valor para activos financieros que sean individualmente significativos; e, individual y colectivamente para activos financieros que no sean significativos.

Entre la evidencia objetiva de que los activos financieros medidos al costo amortizado estén deteriorados incluye:

- i) experiencia pasada de la Compañía,
- ii) dificultades financieras de los clientes,
- iii) un entorno económico desfavorable,
- iv) incrementos en el número de pagos atrasados,
- v) así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

g) Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía da de baja activos financieros únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o, ii) se transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Se transfiere un activo financiero si y solo si ha transferido los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que cumpla con las condiciones.

El importe en libros de los activos financieros se reduce directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión por deterioro de deudores comerciales que se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

2.7 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo; o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual.

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

La Compañía reconoce sus pasivos financieros en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando se convierta en parte obligada, según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja un pasivo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del pasivo financiero; ii) son cancelados o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía; y, iii) se transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del pasivo financiero.

b) Clasificación de pasivos financieros

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados; y, ii) medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente pasivos medidos al costo amortizado que se clasifican como pasivos corrientes. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

c) Medición inicial y posterior

Los pasivos financieros son medidos inicialmente al costo histórico, neto de los costos relacionados con su adquisición, excepto si el acuerdo constituye una transacción financiada en cuyo caso la Compañía mide el pasivo financiero al valor presente de los flujos futuros que se espera cancelar descontados a una tasa de interés de mercado.

Después del reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

d) Pasivos financieros identificados:

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros incluyen:

- (i) Acreedores comerciales: corresponden a montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones. El período de pago promedio a sus acreedores comerciales es de 60 días plazo.
- (ii) Otras cuentas por pagar: corresponde principalmente a pasivos a la vista con partes relacionadas y otras cuentas por pagar menores.

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

2.8 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 se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.9 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.

No se ha reconocido deterioro alguno, la compañía realizará un análisis detallado del estado de inventario y se determinarán los valores a ajustar; adicionalmente, considera que la provisión por deterioro registrada es razonable para cubrir cualquier pérdida de valor el inventario.

2.10 Activos fijos

a) Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

c) Depreciación

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:

Activo	Tasas en años
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Equipo de oficina	10
Vehículos	8
Edificios	40

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos.

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas son pasivos 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. Los intereses implícitos se reconocen como egresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial.

El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días.

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 acordados. En función de estas políticas no se ha reconocido intereses implícitos, a la fecha de emisión de estos estados financieros se está analizando las cuentas de proveedores.

2.13 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá este beneficio.

b) Beneficios post-empleo

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
2. Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana.

Adicionalmente, la legislación laboral establece que, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la entidad, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

2.14 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: a) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, b) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, c) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores y, d) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

2.15 Provisiones de costos

La Administración de la Compañía reconoce una provisión cuando: i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y, iii) el monto puede estimarse de forma fiable.

2.17 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:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y,

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

2.18 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles 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.

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

Los ingresos y 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 resultados.

2.19 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.20 Resultados acumulados

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como, utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

2.21 Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General, declarar y distribuir dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros. A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos no financieros y otros activos:

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados anteriormente.

c) Beneficios sociales post-empleo:

Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallaron anteriormente.

d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Las proyecciones financieras de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, un resumen de los instrumentos financieros:

	2016
<u>Activos financieros medidos al costo o costo amortizado</u>	
Efectivo y equivalentes	28,288
Deudores comerciales	740,648
Otras cuentas por cobrar	21,072
Total activos financieros corrientes	790,008
<u>Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado</u>	

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Cuentas por pagar comerciales	1,124,234
Otras cuentas por pagar	236,971
Obligaciones financieras	537,200
Total pasivos financieros corrientes	1,898,405
Posición neta de instrumentos financieros	(1,108,397)

Todos los activos y pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo o costo amortizado.

La Compañía presenta una posición neta financiera negativa, la administración de la Compañía está tomando correctivos necesarios para mejorar la situación financiera y poder cubrir todos los pasivos existentes.

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de mercado: Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés.

Riesgo de cambio: Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

Riesgo de precio: Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de los productos comercializados por la Compañía se modifican frecuentemente en función de los precios establecidos por el mercado para productos o servicios con características similares.

Riesgo por tasa de interés: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La compañía actualmente cuenta con cierto deterioro en el crédito otorgado a sus clientes, se están tomando acciones correctivas para revertir esta situación.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Riesgo de capital: La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios y de instituciones bancarias. Existe un alto índice de endeudamiento, que la compañía deberá cubrir con los ingresos obtenidos por el giro normal de las operaciones

Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2016
Caja	750
Bancos	27,538
TOTAL	28,288

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de la composición de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2016
Clientes no relacionados	796,631
Provisión para cuentas incobrables	(50,566)
Provisión intereses implícitos	(5,417)
TOTAL	740,648

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales:

	2016
Saldo inicial	43,606
Nuevas provisiones	6,960
Saldo final	50,566

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a la materia prima necesaria para la elaboración de las bandas de rodamiento para reencauche de llantas, por USD 167,136.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2016
Retenciones en la fuente	240,848
Impuesto a la salida de divisas	490,116
TOTAL	730,964

El saldo de la cuenta de impuesto a la salida de divisas por USD 490,116, proviene de saldos acumulados desde el período 2011 hasta el 2016 y que son objeto de reclamación de acuerdo con lo dispuesto en la normativa tributaria local.

9. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2016
Cuentas por cobrar accionistas	15,000
Seguros anticipados	11,952
Empleados	3,461
Otros menores	6,072
Impuesto al valor agregado	-
TOTAL	36,485

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	2016
Saldo inicial	799,764
Bajas	(1,000)
Ajustes a resultados acumulados	32,429
Depreciación del año	(87,558)
Saldo final	743,635

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

11. OBLIGACIONES FINANICERAS A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a una obligación con St. Georges Bank con vencimiento el 3 de octubre del 2017, a una tasa del 5.6%

12. CUENTAS POR PAGAR

A continuación, un detalle de los saldos de cuentas por pagar:

	<u>2016</u>
Proveedores locales	241,060
Proveedores del exterior	<u>883,174</u>
TOTAL	<u>1,124,234</u>

13. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación, un detalle de los saldos de obligaciones laborales:

	<u>2016</u>
Remuneraciones	38,910
Beneficios legales	13,210
Seguridad social	12,117
Participación laboral	<u>-</u>
TOTAL	<u>64,237</u>

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Movimiento de las obligaciones laborales

	<u>2016</u>
Saldo inicial	65,341
Gastos de nómina del año	908,174
TOTAL	973,515
 Pagos de nómina del año	 (900,490)
Pago de participación laboral	(8,788)
Saldo final	<u>64,237</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.

14. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación laboral e impuesto a la renta	(176,721)
(-) Participación laboral	-
(+) Gastos no deducibles o sin efectos fiscales	93,062
(-) Remuneraciones a discapacitados	-
Base imponible (Pérdida tributaria)	<u>83,660</u>
	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente	-
Impuesto a la renta mínimo	17,935
 Pasivo por impuesto corriente	 <u>17,935</u>
Tasa promedio del impuesto a la renta corriente	21.44%

15. OTROS GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otros gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

	<u>2016</u>
Préstamos accionistas	140,005
Retenciones en la fuente	12,843
Impuesto al valor agregado - ventas	19,887
Dividendos por pagar	-
TOTAL	<u>172,735</u>

16. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	<u>2016</u>
St. Georges Bank	-
Leasing vehículos	1,603
Leasing maquinaria	-
Intercauchos S.A.	-
TOTAL	<u>1,603</u>

En el año 2016, la compañía Intercauchos S.A. mediante escritura pública se disuelve, por lo que el saldo en cuentas por pagar fue ajustado a Otros Ingresos no operacionales.

17. OBLIGACIONES PATRONALES A LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones patronales a largo plazo es como sigue:

	<u>2016</u>
Provisión para jubilación patronal	480,651
Provisión para desahucio	63,971
TOTAL	<u>544,622</u>

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la entidad, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente de la siguiente manera:

- a. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de las pensiones de 3 trabajadores jubilados;
- b. Una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 10 trabajadores que al 31 de diciembre del 2016 tenían 20 años o más de trabajo;
- c. Una reserva por el valor actual de las obligaciones futuras para 33 trabajadores que aún no completaban el requisito de tiempo de trabajo.

Los movimientos de la provisión para jubilación fueron como sigue:

	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	322,530
Pagos	(4,861)
Ganancias (pérdidas) actuariales	162,982
Beneficios pagados y retiros anticipado	-
Saldos al fin del año	<u>480,651</u>

Los movimientos de la provisión para desahucio fueron como sigue:

	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	47,495
Ganancias (pérdidas) actuariales	26,961
Servicios pagados	(10,485)
Saldos al fin del año	<u>63,971</u>

A la fecha de emisión de los estados financieros, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios.

18. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de USD 100,000 de acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

RESERVAS

Un resumen de las reservas se detalla a continuación:

	<u>2016</u>
Reserva legal	21,113
Reserva facultativa	1,183
Reserva de capital	6,317
Saldo Final	<u>28,613</u>

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva de Capital - Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria originadas en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación, un resumen de los resultados acumulados:

	2016
Ganancias acumuladas - distribuibles	82,151
(-) Pérdidas acumuladas	(12,447)
Adopción de las NIIF por primera vez	(17,468)
(Pérdida) Utilidad del año - distribuibles	(176,721)
Saldo Final	(124,485)

Se han realizado movimientos en los resultados acumulados, que no han sido aprobados mediante acta de junta general de accionistas.

19. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación, un resumen de los ingresos ordinarios:

	2016
Venta de bienes	2,210,954
(-) Descuentos en ventas	(206,825)
(-) Devoluciones en ventas	(1,743)
Saldo Final	2,002,386

20. COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS

A continuación, un resumen del costo de producción y ventas:

	2016
Consumo de bienes no producidos	971,214
Mano de obra directa	294,425
Depreciación de activos fijos	38,272
Combustible	15,000
Mantenimiento y reparaciones	33,103
Suministros, materiales y repuestos	70,998

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

	2016
Otros costos de producción	38,666
Saldo Final	1,461,678

21. GASTOS DE VENTAS

A continuación, un resumen de la composición de los gastos de ventas, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	2016
Remuneraciones al personal	67,638
Depreciaciones	15,955
Deterioro de activos	6,960
Mantenimiento y reparaciones	16,776
Arrendamientos operativos	35,098
Comisiones	18,811
Promoción y publicidad	8,765
Combustibles	10,724
Seguros	8,357
Transporte	35,287
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	2,031
Otros gastos	2,277
Saldo Final	228,679

22. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

A continuación, un resumen de la composición de los gastos de administración, establecido con base en la naturaleza del gasto:

	2016
Remuneraciones al personal	561,477
Depreciaciones	33,331
Mantenimiento y reparaciones	3,857
Combustibles y lubricantes	3,210
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	10,606
Guardianía y seguridad	49,572
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	20,143
Gastos de Viaje	11,319
suministros, herramientas, materiales y repuestos	13,451
Impuestos, contribuciones y otros	9,424
Otros gastos	55,045
Saldo Final	771,435

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

23. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

No se registran transacciones significativas con compañías relacionadas. En el caso de realizarse transacciones con dichas compañías se realizan en condiciones similares que con terceros.

24. GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2016, existe la siguiente garantía por obligaciones propias:

Activos en garantía	Valor USD	Pasivos garantizados
Vehículos en leasing	25,821	Obligaciones por pagar a bancos
Terreno y construcción	287,216	Obligaciones por pagar a bancos

25. COMPROMISOS

El 29 de agosto de 2016, se firmó entre Reencauchadora Europea Reneu S.A. y Fausto Nastasi, un acta transaccional notariada bajo el registro 2016 17 01 06D 04607, en la que la Compañía asume los siguientes compromisos de pago:

1. El pago de USD 240,000.00 en dinero en efectivo en 48 cuotas de USD 5,000.00 los primeros 16 días de cada mes hasta completar 48 meses.
2. El pago de USD 400.00 los primeros 16 días de cada mes hasta la muerte del acreedor.
3. El pago de USD 130,000.00 que serán cancelados en su totalidad una vez cumplido el pago de las 48 cuotas mensuales del punto 1.

Los valores detallados en el punto 1 y punto 2 se encuentran contemplados en la provisión de jubilación patronal y desahucio, mientras que los valores del punto 3 serán provisionados mensualmente hasta completar el valor acordado.

26. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía basada en el criterio de sus abogados, no presenta litigios importantes que a la fecha de los estados financieros deban provisionarse o revelarse.

27. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha del informe de los auditores independientes (31 de julio de 2017), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

28. DIFERENCIAS CON REGISTROS CONTABLES POR AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016, la Administración identificó varios ajustes y reclasificaciones que no pudieron ser registrados a dicha fecha, debido a que ya se efectuó el cierre del ejercicio económico en su sistema contable, sin embargo, por su importancia y por fines de presentación adecuada de las cifras, dichos ajustes y reclasificaciones se aplicaron en la presentación de los estados financieros y sus notas explicativas.

A continuación, un resumen de los ajustes y reclasificaciones efectuadas es como sigue:

Cuentas	Debe	Haber
Activos		
Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	14,589	

REENCAUCHADORA EUROPEA - RENEU S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
2016

Cuentas	Debe	Haber
Provisión cuentas incobrables		6,960
Muebles y enseres		1,000
Pasivos		
Obligaciones a largo plazo	535,597	
Obligaciones a corto plazo		535,597
Provisión jubilación patronal y desahucio		92,936
Patrimonio		
Resultados acumulados		32,429
Estado de resultados		
Gasto jubilación patronal y desahucio	92,936	
Gasto Depreciación	17,840	
Gasto provisión incobrables	6,960	
Otros gastos administrativos	1,000	
Total	668,922	668,922

29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía.



Sara Heredia
Contador