

# **RENOVALLANTA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS**

US\$ – Dólares Estadounidenses

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

23 de enero del 2015

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Renovallanta S.A.

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Renovallanta S.A, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

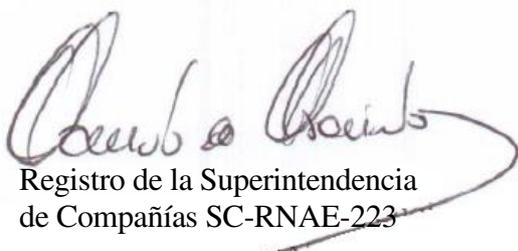


**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)****Opinión**

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Renovallanta S.A., al 31 de diciembre de 2014, y sus estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio - Director  
Licencia profesional  
N° 21402



**RENOVALLANTA S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	627.462	519.793
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	5	1.568.046	1.333.345
Compañías relacionadas	6	1.326.568	1.553.506
Anticipo Proveedores	7	24.282	7.922
Otros activos no financieros	8	93.462	51.120
		-----	-----
		3.012.358	2.945.893
Menos: estimación por deterioro	17	(202.742)	(196.588)
		-----	-----
Total documentos y cuentas por cobrar		2.809.616	2.749.305
Inventarios	9	1.857.571	1.950.525
		-----	-----
Total activos corrientes		5.294.649	5.219.623
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipo, neto	10	2.821.138	2.506.875
Activos no corrientes disponibles para la venta	11	3.805	7.353
		-----	-----
Total de activos no corrientes		2.824.943	2.514.228
		-----	-----
Total de activos		8.119.592	7.733.851
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

**RENOVALLANTA S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Pasivo financiero porción corriente de largo plazo	12	63.158	63.158
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales	13	1.174.237	1.538.159
Compañías relacionadas	6	1.425.484	1.009.486
Pasivos por impuestos corrientes	14	66.916	79.223
Pasivos por ventas diferidas	15	14.445	6.554
Otros pasivos no financieros	16	178.162	55.732
		-----	-----
Total documentos y cuentas por pagar		2.859.244	2.689.154
		-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	17	315.682	320.624
		-----	-----
Total pasivo corriente		3.238.084	3.072.936
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivos financieros de largo plazo	12	52.631	115.789
Beneficios Definidos por jubilación patronal	17 y 18	98.623	88.605
Beneficios Definidos por desahucio	17 y 19	36.289	34.574
Pasivos por impuestos diferidos	23	116.551	128.937
		-----	-----
Total pasivos no corrientes		304.094	367.905
		-----	-----
Total pasivos		3.542.178	3.440.841
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	20	1.886.709	1.203.403
Reserva Legal	21	491.994	386.483
Resultados Acumulados		897.296	1.401.709
NIIF Primera vez	22	1.301.415	1.301.415
		-----	-----
Total Patrimonio		4.577.414	4.293.010
		-----	-----
Total de pasivos y patrimonio		8.119.592	7.733.851
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

## RENOVALLANTA S.A.

### ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	25	11.459.270	11.359.928
Costo de ventas	26	(8.281.937)	(8.198.208)
		-----	-----
Ganancia bruta		3.177.333	3.161.720
Gastos de ventas	27	(1.134.257)	(948.385)
Gastos de administración	28	(546.167)	(567.018)
		-----	-----
Ganancia de actividades operacionales		1.496.909	1.646.317
Otras ganancias (pérdidas):			
Intereses pagados		(20.413)	(25.422)
Intereses ganados		3.748	2.092
Utilidad en venta de activos fijos		12.276	-
Varios, netos		47.005	24.021
		-----	-----
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos		1.539.525	1.647.008
Participación de los trabajadores	24	(231.037)	(247.112)
Impuesto a la renta corriente	24	(306.246)	(329.372)
Impuesto a la renta diferido	23	12.386	(15.414)
		-----	-----
Resultado integral total del año		1.014.628	1.055.110
		=====	=====
<b>Acciones comunes ordinarias</b>			
Ganancia por acción ordinaria (US\$)		0,54	0,88
Número de acciones		1.886.709	1.203.404

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integral de los estados financieros

**RENOVALLANTA S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Total</u>
			<u>Años Anteriores</u>	<u>NIF primera vez</u>	
Saldo al 1 de enero del 2013	1.203.403	278.952	938.038	1.301.415	3.721.808
Apropiación de reserva legal	-	107.531	(107.531)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(483.908)	-	(483.908)
Resultado integral del ejercicio	-	-	1.055.110	-	1.055.110
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.203.403	386.483	1.401.709	1.301.415	4.293.010
Ajuste del impuesto a la renta reversión utilidades 2013	-	-	19.941	-	19.941
Aumento de capital (Véase Nota 20)	683.306	-	(683.306)	-	-
Apropiación de reserva legal	-	105.511	(105.511)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(750.165)	-	(750.165)
Resultado integral del ejercicio	-	-	1.014.628	-	1.014.628
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.886.709	491.994	897.296	1.301.415	4.577.414

## RENOVALLANTA S.A.

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	11.177.898	11.025.482
Efectivo pagado a proveedores, compañías relacionadas y empleados	(9.744.632)	(10.196.706)
	-----	-----
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	1.433.266	828.776
	-----	-----
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(555.965)	(238.325)
Producto de la venta de activo fijo	21.429	-
Producto de la venta del activo disponible para la venta	2.321	-
	-----	-----
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(532.215)	(238.325)
	-----	-----
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>		
Dividendos pagados	(750.165)	(483.908)
Disminución de obligaciones bancarias obtenidas a largo plazo	(63.158)	(63.158)
Ajuste del impuesto a la renta reinversión utilidades	19.941	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(793.382)	(547.066)
	-----	-----
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
Incremento neto del efectivo	107.669	43.385
Efectivo y equivalentes al inicio del año	519.793	476.408
	-----	-----
Efectivo y equivalentes al final del año	627.462	519.793
	=====	=====

**RENOVALLANTA S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
Resultado integral del ejercicio	1.014.628	1.055.110
	-----	-----
<b>Ajustes que concilian con el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de propiedades y equipos	233.774	186.591
Bajas de activos fijos	-	342
Provisión para jubilación patronal y desahucio	25.249	36.150
Utilidad en venta de activos fijos	(13.501)	-
Pérdida en venta de activos disponibles para la venta	1.226	-
Provisión para cuentas de dudoso cobro	6.154	46.946
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Incremento en cuentas por cobrar	(66.465)	(503.601)
Uso provisión para cuentas de dudoso cobro	-	(8.873)
Disminución (Incremento) en inventarios	92.954	(480.362)
Incremento en cuentas por pagar	170.091	496.035
Disminución en beneficios sociales	(4.942)	(5.538)
(Disminución) Incremento por pasivos impuestos diferidos	(12.386)	15.413
Pago de haberes por desahucio	(13.516)	(9.437)
	-----	-----
Total de ajustes al resultado integral	418.638	(226.334)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.433.266	828.776
	=====	=====

## **RENOVALLANTA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### NOTA 1 - OPERACIONES

Renovallanta S.A. fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1994; su objeto principal es el reencauche y comercialización de llantas reencauchadas.

### NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**  
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**  
La estimación para inventarios de mantenimiento y repuestos en mal estado y obsoletos es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.
- **Vida útil de bienes de uso**  
Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.
- **Deterioro del valor de los activos no financieros**  
La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) , las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo equivalente

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos (Véase Nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 5).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 90 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 9)

e. Activos no corrientes (o grupos de enajenación) mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupos de enajenación) se clasifican como activos mantenidos para la venta y se reconocen al menor del importe en libros y el valor razonable menos los costos para la venta, si su importe en libros se recupera principalmente a través de una transacción de venta en vez de su uso continuado. (Véase Nota 11).

f. Propiedades y Equipos

Se muestra al costo histórico a excepción de terrenos e inmuebles que son llevados al costo atribuido menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 10).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 10).

g. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

Renovallanta S.A. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que Renovallanta S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto del 22% sobre la utilidad. (Véase notas 23 y 24).

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 23).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

j. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase Nota 25)

Renovallanta S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Camión Convencional
- Camión Radial
- Camioneta Convencional
- Neumáticos Industriales
- Camioneta Radial

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Véase Nota 17 y 18)

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 24).

l. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES  
(Continuación)

- **Riesgo de Mercado.**- Hoy en día el proceso de reencauche de llantas cuenta con un número mayor de actores desde grandes grupos económicos hasta pequeñas empresas artesanales e informales que compiten en un mercado que no ha experimentado el crecimiento esperado, esto hace que la compañía este viviendo una lucha diaria y desigual ya que existen muchas empresas dedicadas a la misma actividad económica. Renovallanta S.A. cuenta con la red de distribución nacional ERCO TIRES la más grande del país, esto nos permite llegar a nuestros clientes en cualquier parte del Ecuador, siendo nuestros principales consumidores las empresas de transporte pesado, extra pesado y de pasajeros, es decir abarcamos en gran escala el parque automotor del país. Actualmente cubrimos, con nuestro sistema de logística y soporte técnico el mercado de las ciudades de Quito, Ibarra, Tulcán, Latacunga, Ambato, Guayaquil, Riobamba, Guaranda, Santo Domingo, Cuenca, Azogues, Loja, Quevedo, Babahoyo, Machala, Manta, Milagro, Santa Elena, Lago Agrio, Coca y el Tena

Actualmente, Renovallanta S.A. se encuentra Certificada con el Sistema de Gestión de Calidad ISO 9001:2008 e INEN 2582.

- **Riesgo Crediticio.**- En la actualidad la mayoría de los clientes de la compañía pertenecen a la red de distribución de Continental, sin embargo existe un riesgo en la cartera ya que la compañía no cuenta con garantías físicas que cubran las pérdidas potenciales debido a que todos los activos de sus clientes están entregados en garantía a Continental y/o Bancos. Las pérdidas potenciales de la cartera de difícil recuperación serán absorbidas por las provisiones.
- **Riesgo de liquidez.**- El período promedio de crédito de la compañía es de 60 días, la recuperación se la realiza en promedio a los 45 días, la facturación se encuentra distribuida aproximadamente en 50 clientes de los cuales los de mayor participación tienen sus compañías relacionadas con el 48% respectivamente del gran total de su cartera. En general los pagos son recibidos con relativa puntualidad, permitiendo contar con el capital de trabajo suficiente para cubrir las operaciones de la empresa, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo

m. Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF “Significado de NIIF Vigentes”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIC 40 “Propiedades de inversión” – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en los estados financieros de Renovallanta S.A.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Cajas chicas	4.050	4.150
Efectivo no depositado	-	854
Custodio Cobranzas	182	-
	-----	-----
Total Caja	4.232	5.004
Bancos	623.230	514.789
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	627.462	519.793
	=====	=====

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES – CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Corriente	1.164.206	943.012
	-----	-----
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	201.677	112.708
31 – 60 días	12.775	60.909
61 – 90 días	1.359	-
Mayor a 120 días (1)	188.029	216.716
	-----	-----
	403.840	390.333
	-----	-----
Total cartera (2)	1.568.046	1.333.345
	=====	=====

- (1) Incluye US\$ 78.078 (US\$ 128.809 durante el año 2013) de cartera en poder de abogados, quienes se encuentran realizando las gestiones de cobro. No se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 202.742.
- (2) Las cuentas por cobrar comerciales clientes están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito por US\$ 2.946.

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Aproximadamente el 48% (48% en el 2013) de las ventas que la compañía comercializa son efectuadas a partes relacionadas (accionistas); en términos y condiciones iguales que con terceros. La compañía recibe servicios de asesoría comercial y financiera por parte de la Compañía Continental Tire Andina S.A., que corresponde al 1% de las ventas netas de la compañía.

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS  
RELACIONADAS  
(Continuación)

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) en los años 2014 y 2013.

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2013</u> <u>US \$</u>
Compras de Productos	3.097.643	2.544.255
Ventas de productos terminados	5.611.113	5.536.080
Honorarios por asesoría	126.265	115.356

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) en los años 2014 y 2013.

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<b>CUENTAS POR COBRAR:</b>		
Continental Tire Andina	1.417	840
Segurillanta S.A.	149.036	97.314
Tecnicentro del Austro S.A.	359.500	497.011
National Tire Expert S.A.	302.285	382.039
Tecnillanta S.A.	115.441	111.949
Tecniguay S.A.	307.180	353.677
Continental Tire Andean Region S.A	1.519	1.519
Norllantas S.A.	90.190	109.157
	-----	-----
Total relacionadas y accionistas	1.326.568	1.553.506
	=====	=====
<b>CUENTAS POR PAGAR:</b>		
Continental Tire Andina S.A	1.419.685	975.741
Segurillanta S.A	2.227	-
Tecnicentro del Austro S.A.	-	278
National Tire Expert S.A.	30	-
Tecnillanta S.A.	1.415	32.615
Dividendos por pagar	2127	852
	-----	-----
	1.425.484	1.009.486
	=====	=====

NOTA 7 - ANTICIPO PROVEEDORES

Los anticipo proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Proveedores	24.282 (1)	7.922
	=====	=====

- (1) Incluye anticipos concedidos por honorarios del Ing. Milton Pozo por US\$ 14.689, el mismo que será liquidados en enero 2015 de acuerdo a los resultados obtenidos en el año 2014; valor entregado para el trámite de la licencia ambiental por US\$ 2.500; valor entregado para la elaboración de un furgón para el camión US\$ 2.500; anticipo para la construcción de una oficina en la planta de Duran por US\$ 1.200; valor entregado para la elaboración de letreros para los distribuidores US\$ 1.125; anticipos varios por US\$ 2.268 los mismos que serán liquidados en el transcurso del mes de enero del año 2015.

## NOTA 8- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otros Activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>		<u>2013</u> <u>US \$</u>
Comercial Guerrón	16.055	(a)	16.055
Anticipo software	48.829	(b)	6.047
Cuentas por cobrar empleados	3.695		8.350
Depósitos protestados	7.646		7.646
Depósitos en Garantía por Arriendos	3.315		3.315
Seguros	9427		9.583
Otros Menores	4.495		124
	-----		-----
	93.462		51.120
	=====		=====

(a) Por esta deuda la compañía mantiene una garantía hipotecaria a su favor.

(b) Corresponde a la adquisición de un nuevo sistema contable denominado SAP, el mismo que entrara en funcionamiento en marzo del 2015.

## NOTA 9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>		<u>2013</u> <u>US\$</u>
Producto terminado	41.901		129.323
Materia prima	1.136.277		1.434.079
Repuestos y herramientas	328.704		255.982
Importaciones en tránsito	350.689	(1)	131.141
	-----		-----
	1.857.571		1.950.525
	=====		=====

(1) Corresponde a los pedidos # 247 y #245 de materia prima importada del Brasil al proveedor Vipal por US\$ 246.269; el pedido #246 al proveedor Laminados del Perú por US\$ 96.672; y otras importaciones por US\$ 7.746 que serán liquidadas en el mes de enero 2015.

## NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de propiedad y equipo durante los años 2013 y 2014:

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS  
(Continuación)

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>	(+) <u>Adiciones</u>	(-) <u>Retiros y Bajas</u>	(+/-) <u>Transfe-rencias</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>	(+) <u>Adiciones</u>	(-) <u>Retiros y Bajas</u>	(-) <u>Otros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2014</u>	<u>Vida Útil en años</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	
Terrenos	192.596	-	-	-	192.596	-	-	-	192.596	
Edificios	978.254	630	-	56.075	1.034.959	51.975	-	-	1.086.934	40
Equipo de computo	70.419	17.365	-	-	87.784	620	-	(425)	87.979	3
Maquinaria y equipos	1.370.497	128.722	-	446.449	1.945.668	7.728	-	-	1.953.396	4 a 31
Muebles, enseres y equipos	68.910	10.842	(892)	-	78.860	-	-	-	78.860	10
Vehículos	189.686	-	-	-	189.686	-	(39.639)	-	150.047	5
	<u>2.870.362</u>	<u>157.559</u>	<u>(892)</u>	<u>502.524</u>	<u>3.529.553</u>	<u>60.323</u>	<u>(39.639)</u>	<u>(425)</u>	<u>3.549.812</u>	
Menos:										
Depreciación acumulada	(836.637)	(186.591)	550	-	(1.022.678)	(233.963)	31.711	189	(1.224.741)	
	<u>2.033.725</u>	<u>(29.032)</u>	<u>(342)</u>	<u>502.524</u>	<u>2.506.875</u>	<u>(173.640)</u>	<u>(7.928)</u>	<u>(236)</u>	<u>2.325.071</u>	
Construcciones en progreso	28.460	24.691	-	(53.151)	-	60.754	-	-	60.754	
Activos en tránsito (1)	393.298	56.075	-	(449.373)	-	435.313	-	-	435.313	
	<u>2.455.483</u>	<u>51.734</u>	<u>(342)</u>	<u>-</u>	<u>2.506.875</u>	<u>322.427</u>	<u>(7.928)</u>	<u>(236)</u>	<u>2.821.138</u>	

(1) Los activos en tránsito corresponde a:

- a) Maquinaria importada del Exterior (Maquina inspección y raspadora de llantas) por US\$ 169.178, se liquidara en el transcurso del mes de enero
- b) Compra de un terreno para la construcción de una nave industrial en la ciudad de Cuenca de acuerdo al contrato que se firmó con la Empresa Pública Municipal de Desarrollo por US\$ 235.124; anticipo para estudios de la construcción de la nave, entregado al señor Rubén Jerves por US\$ 18.200; anticipo entregado para la adquisición de maquinaria al Proveedor del exterior MATTEUZZI por US\$ 6.390 y anticipo servidores por US\$ 6.421.

NOTA 11 - ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los movimientos ocurridos durante el periodo 2014 de las partidas que integran este rubro son los siguientes:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero del 2014	7.353
(-) Venta vehículo	(3.548)
	-----
Saldo al 31 de diciembre del 2014 (1)	3.805
	=====

- (1) El saldo al 31 de diciembre del 2014 por un valor US\$ 3.805 corresponde a maquinaria (desenllantadora, balanceadora, tanque pulmón y caldero); los cuales la compañía ya no da uso. La administración de la compañía dispuso que este activo se encuentre disponible para la venta desde el año 2010.

## NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

Los pasivos financieros de largo plazo constituyen préstamo con la siguiente entidad:

	<u>TASA DE INTERÉS ANUAL</u>	<u>PORCIÓN CORRIENTE US\$</u>	<u>PORCIÓN LARGO PLAZO US\$</u>	<u>TOTAL US\$</u>
<b>Corporación Financiera Nacional</b>				
Crédito pagadero en dividendos				
Mensuales con vencimiento final en septiembre del 2016 (1)	9.06%	63.158	52.631	115.789

(1) Préstamo garantizado con prenda industrial del vehículo y maquinaria.

## NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Los proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014 US\$</u>	<u>2013 US\$</u>
Proveedores Nacionales	71.097	104.880
Proveedores del Exterior	1.103.140	1.433.279
	-----	-----
Total	1.174.237	1.538.159
	=====	=====

## NOTA 14 - PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2014 US\$</u>	<u>2013 US\$</u>
<u>PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	27.182	28.182
Retenciones en fuente	6.738	11.785
Impuesto a la renta	32.996	39.256
	-----	-----
	66.916	79.223
	=====	=====

## NOTA 15 - VENTAS DIFERIDAS

Representa mercadería pendiente de entrega, sobre contratos de venta facturados por requerimiento de los clientes en el mes de diciembre del 2014, la entrega de mercadería se efectuará durante el año 2015.

## NOTA 16- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre se detallan a continuación:

NOTA 16- OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.  
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>		<u>2013</u> <u>US\$</u>
Provisiones Varias	153.981	(1)	50.878
Liquidaciones por pagar	15.293		-
Otros Menores	8.888		4.854
	-----		-----
	178.162		55.732
	=====		=====

- (1) Incluye provisiones por honorarios semestrales del Ing. Milton Pozo por US\$ 59.943 valor que es calculado por Continental y se cancelará en febrero del 2015; impuesto municipales por patente y 1.5 por mil por US\$ 37.900 valor que se cancelara en marzo del 2015; soporte técnico recibido de Continental y Agipro por US\$ 10.298; bonos por cumplimiento de objetivos a diferente áreas por US\$ 10.600; y varias provisiones por US\$ 35.241 que se liquidaran en el transcurso del año 2015.

NOTA 17 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2014:

	<u>Saldo al 1° de</u> <u>enero del</u> <u>2014</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	320.624	633.970	(638.912)	315.682
Estimación por deterioro de cartera	196.588	6.154	-	202.742
Provisión por deterioro de inventario	500	-	-	500
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	88.605	10.018	-	98.623
Reserva para desahucio	34.574	15.231	(13.516)	36.289
	-----	-----	-----	-----
	123.179	25.249	(13.516)	134.912
	=====	=====	=====	=====

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial del año 2014 y 2013 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

NOTA 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL  
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	59.575	49.435
Trabajadores menos de 10 años de servicio	39.048	39.170
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	<u>98.623</u>	<u>88.605</u>

NOTA 19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Renovallanta S.A., con su propia estadística.

NOTA 20 - AUMENTO DE CAPITAL

La compañía procedió con el incremento de capital en la suma de US\$ 683.306 mediante la capitalización de las utilidades correspondientes al año 2013; y su inscripción en el registro Mercantil con fecha 24 de julio del 2014.

Al 31 de diciembre del 2014, el capital suscrito de la compañía está representado por 1.886.709 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una.

La utilidad neta por acción es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

NOTA 21 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal constituida puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 se resuelve:

Expedir el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas. Reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

ARTICULO PRIMERO.- DESTINO DEL SALDO ACREEDOR DE LAS CUENTAS RESERVA DE CAPITAL, RESERVA POR DONACIONES Y RESERVA POR VALUACIÓN O SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES.- Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

ARTÍCULO SEGUNDO.- SALDO DE LA SUBCUENTA RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; de registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2014 de US\$ 1.301.415.

## NOTA 23 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2014, 31 de diciembre del 2013 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US \$ 116.551 US\$ 128.937, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
Pasivos diferidos relativo al costo atribuido edificios	92.067	86.183
Pasivos diferidos relativo a recalcu de depreciación maquinaria	19.213	34.620
Pasivos diferidos relativo a depreciación de activos adquiridos bajo leasing	5.271	6.756
Pasivos diferidos relativo a reversión de desahucio	-	1.378
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	116.551	128.937
	=====	=====

- a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos a durante los años 2014 y 2013:

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2014</u>	<u>Al: 31/12/2013</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	128.937	113.524
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	5.885	16.000
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(18.271)	(587)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	116.551	128.937
	=====	=====

- b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 24)	306.246	329.372
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	306.246	329.372
Impuesto diferido		
Depreciación de vehículos	(1.486)	1.503
Depreciación de maquinaria	(15.407)	14.498
Depreciación de edificios	5.885	(587)
Jubilación patronal	(1.378)	-
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(12.386)	15.414
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	293.860	344.786
	=====	=====

**NOTA 24- IMPUESTO A LAS GANACIAS Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2014 y 2013:

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	1.539.525	1.539.525	1.647.008	1.647.008
Provisión del salario digno	719	-	408	-
	-----		-----	
Base para participación a trabajadores	1.540.244	-	1.647.416	-
	-----		-----	
15% en participación	231.037	(231.037)	247.112	(247.112)
	=====		=====	
Más - Gastos no deducibles (1)		83.540		97.252
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		1.392.028		1.497.148
		-----		-----
Impuesto a la renta (22%)		306.246		329.372
		=====		=====

(1) Los gastos no deducibles correspondientes al año 2014 comprenden: Gastos sin sustento tributario US\$ 38.446; depreciaciones maquinaria US\$ 28.015; exceso en gastos de gestión US\$ 8.679; Jubilación Patronal US\$ 7.875; Interés Implícito en cuentas por cobrar clientes US \$ 525

b) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	<u>2014</u>			<u>2013</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		306.246	23,40%		329.372	23,53%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		287.867	22,00%		307.976	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	1.308.488	-	-	1.399.896	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		18.379	1,40%		21.395	1,53%
		=====	=====		=====	=====
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	83.540	18.379	1,40%	97.252	21.395	1,53%
		-----	-----		-----	-----
		18.379	1,40%		21.395	1,53%
		=====	=====		=====	=====

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2014 y 2013 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2014 es 23.40% (23.53% para el año 2013)

#### NOTA 25 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Camión Convencional	1.416.005	1.412.526
Camión Radial	8.497.319	8.030.793
Camioneta Convencional	235.781	509.344
Camioneta Radial	1.093.420	1.270.572
Neumáticos Industriales	69.105	48.939
Otras Ventas	147.640	87.754
	-----	-----
Total	11.459.270	11.359.928
	=====	=====

#### NOTA 26 - COSTO DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Los costos de producción y ventas netos al 31 de diciembre por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Costo Venta Camión Radial	6.108.720	5.705.860
Costo Venta Camión Convencional	1.046.455	1.049.414
Costo Venta Camioneta Radial	806.784	951.261
Costo Venta Camioneta Convencional	175.196	395.275
Costo Venta Neumáticos Industriales	39.519	29.222
Costo ventas otros	105.263	67.176
	-----	-----
	8.281.937	8.198.208
	=====	=====

#### NOTA 27 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza por el año 2014 y 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Publicidad	234.219	150.172
Sueldos	165.215	132.452
Fletes	152.621	135.109
Tac 1% asistencia técnica	126.265	115.357
Beneficios Sociales	72.632	53.621
Bonificaciones	57.342	51.655
Combustibles y lubricantes	50.602	53.570
Mantenimiento vehículos	28.592	28.540
Alimentación y hospedaje	27.629	20.273
Arriendo	26.165	9.045
Servicios Contratados	25.633	10.834
Seguros	21.983	23.927
Depreciación	21.432	31.227

NOTA 27 - GASTOS DE VENTAS  
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Comunicaciones	19.293	17.778
Gastos de viaje	15.475	16.102
Otros beneficios	14.529	13.221
Seguridad y vigilancia	13.948	13.098
Comedor	13.250	13.598
Computación	7.492	11.145
Jubilación patronal y desahucio	5.886	7.283
Capacitación	4.191	3.515
Impuestos y contribuciones	3.229	303
Formularios	3.023	11.883
Suministros de oficina	2.194	5.345
Uniformes	2.144	3.078
Otros	19.273	16.254
	-----	-----
Total	1.134.257	948.385
	=====	=====

NOTA 28 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza por los años 2014 y 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Honorarios	141.029	146.732
Sueldos	99.636	92.563
Impuestos y contribuciones	70.420	43.875
Beneficios sociales	48.243	41.580
Gastos de Viaje	25.647	21.708
Servicios contratados	19.898	25.057
Bonificaciones	15.327	21.083
Depreciación	13.103	15.304
Comunicaciones	12.155	13.182
Alimentación y hospedaje	10.716	10.365
Computación	10.534	13.580
Gastos no deducibles	9.900	19.457
Seguridad y vigilancia	9.541	9.808
Mantenimiento Vehículos	8.896	5.444
Comedor	7.712	8.353
Suministros y equipos de oficina	6.631	6.449
Capacitación	5.993	2.237
Seguros	5.095	4.702
Combustibles y lubricantes	2.609	2.229
Formulario Preimpresos	1.937	1.768
Arriendo	1.429	1.548
Jubilación patronal y desahucio	1.330	3.125
Fletes	814	1.074
Provisión cuentas incobrables	6.154	46.946
Otros	11.417	8.849
	-----	-----
Total	546.167	567.018
	=====	=====

## NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
  - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
  - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no hay sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.
- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
- 4) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
- 5) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 29 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)

- 6) El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
  - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en enero 23 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.