

RENOVALLANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(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

NEC – Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

7 de marzo del 2013

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 2012, 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 del 2012, 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.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la Nota 22, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012.

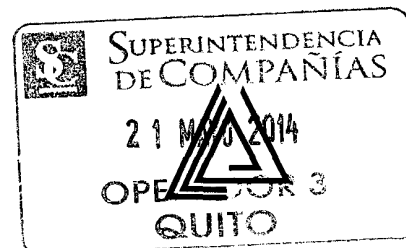
Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos informes con una opinión sin salvedades, el 18 de Febrero del 2012 y el 25 de Febrero del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 22.

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 2012, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No. 26606



RENOVALLANTA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<u>ACTIVOS</u>				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	153.047	837.977	507.225
Activo financiero medidos a valor razonable	4	323.361	3.073	3.064
		-----	-----	-----
		476.408	841.050	510.289
Cuentas por cobrar:				
Deudores comerciales	5	1.302.458	1.047.010	733.527
Compañías relacionadas	6	1.045.071	650.087	392.002
Activos por impuestos corrientes	7	-	5.289	16.454
Otras activos no financieros	8	94.763	85.323	61.671
		-----	-----	-----
		2.442.292	1.787.709	1.203.654
Menos: estimación por deterioro	14	(158.515)	(150.000)	(145.000)
		-----	-----	-----
Total documentos y cuentas por cobrar		2.283.777	1.637.709	1.058.654
		-----	-----	-----
Inventarios	9	1.470.164	1.138.620	782.331
Activos no corrientes disponibles para la venta	10	7.353	7.353	7.353
		-----	-----	-----
Total activos corrientes		4.237.702	3.624.732	2.358.627
		-----	-----	-----
Inmovilizado material, neto	11	2.455.483	1.996.603	1.697.375
Cuentas por cobrar largo plazo		-	4.293	-
Activos por impuestos diferidos	17	-	6.625	6.355
		-----	-----	-----
Total de activos		6.693.185	5.632.253	4.062.357
		=====	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente:				
Pasivo financiero de largo plazo	12	63.158	60.102	9.569
		-----	-----	-----
Cuentas por pagar:				
Cuentas por pagar comerciales	13	1.349.224	1.946.312	1.008.842
Compañías relacionadas	6	686.036	30.214	94.963
Pasivos por impuestos corrientes	7	94.092	69.596	150.801
Otros pasivos no financieros		63.766	30.791	5.253
		-----	-----	-----
Total documentos y cuentas por pagar		2.193.118	2.076.913	1.259.859
		-----	-----	-----
Prestaciones y beneficios sociales	14	326.162	196.023	156.191
		-----	-----	-----
Total pasivo corriente		2.582.438	2.333.038	1.425.619
		-----	-----	-----
Pasivos a largo plazo:				
Pasivos financieros de largo plazo	12	178.947	242.106	2.208
Beneficios Definidos por jubilación patronal	14 y 15	68.900	80.572	36.257
Beneficios Definidos por desahucio	14 y 16	27.566	-	-
Pasivos por impuestos diferidos	17	113.524	126.045	123.522
		-----	-----	-----
Total pasivos		2.971.377	2.781.761	1.587.606
		-----	-----	-----
Patrimonio, estado adjunto		3.721.808	2.850.492	2.474.751
		-----	-----	-----
Total de pasivos y patrimonio		6.693.185	5.632.253	4.062.357
		=====	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos de actividades ordinarias	23	9.042.770	6.462.083
Costo de ventas	24	(6.265.141)	(4.457.473)
Utilidad bruta en ventas		2.777.629	2.004.610
Gastos de administración y ventas	25 y 26	(1.105.685)	(1.072.017)
Utilidad operacional		1.671.944	932.593
Otras ganancias (pérdidas):			
Intereses pagados		(24.954)	(3.637)
Intereses ganados		5.729	3.923
Varios, netos		3.652	(5.924)
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuestos		1.656.371	926.955
Participación de los trabajadores	27	(249.340)	(137.507)
Impuesto a la renta	17, 27, 28	(331.718)	(184.885)
Resultado integral total del año		1.075.313	604.563
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US \$)		0.894	0.075
Número de acciones		1.203.404	8.068.656

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 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 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva de Capital Adicional)</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u> <u>Años</u> <u>Anteriores</u>	<u>NIIF primera vez</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010 bajo NEC	613.385	789.367	162.544	405.397	-	1.970.693
Efectos NIIF (Véase notas 21 y 22)	-	(789.367)	-	-	1.293.425	504.058
Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NIIF	613.385	-	162.544	405.397	1.293.425	2.474.751
Apropiación de reserva legal	-	-	50.850	(50.850)	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(228.822)	-	(228.822)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	596.574	7.989	604.563
Saldo al 31 de diciembre del 2011	613.385	-	213.394	722.299	1.301.414	2.850.492
Ajuste del impuesto a la renta reinversión utilidades 2011	-	-	-	59.002	-	59.002
Apropiación de reserva legal	-	-	65.558	(65.558)	-	-
Incremento de capital (Véase Notas 18)	590.019	-	-	(590.019)	-	-
Pago de dividendos (Véase nota 19)	-	-	-	(262.999)	-	(262.999)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	1.075.313	-	1.075.313
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1.203.404	-	278.952	938.038	1.301.414	3.721.808

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	1.075.313	604.563
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, maquinaria y equipos	188.228	146.393
Bajas de activos fijos	27.886	-
Pérdida Utilidad en venta de activos fijos	2.433	6.703
Provisión para cuentas de dudoso cobro	12.627	21.633
Provisión para jubilación patronal	15.895	44.315
Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(650.290)	(588.348)
Uso provisión para cuentas de dudoso cobro	(4.111)	(16.633)
Incremento en inventarios	(331.544)	(356.289)
Incremento en cuentas por pagar	116.205	817.054
Incremento en beneficios sociales	130.139	39.832
Disminución (Incremento) por activos impuestos diferidos	6.625	(270)
(Disminución) Incremento por pasivos impuestos diferidos	(12.521)	2.523
Total de ajustes al resultado integral	(498.428)	116.913
Efectivo neto provisto por actividades de operación	576.885	721.476

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(694.618)	(467.467)
Producto de la venta de activo fijo	17.191	15.143
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(677.427)	(452.324)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Dividendos declarados	(262.999)	(228.822)
Ajuste por reinversión de utilidades	59.002	-
Incremento de obligaciones bancarias obtenidas a largo plazo	(60.103)	290.431
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(264.100)	61.609
	-----	-----
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(364.642)	330.761
	-----	-----
Efectivo y equivalentes al inicio del año	841.050	510.289
	-----	-----
Efectivo y equivalentes al final del año	<u><u>476.408</u></u>	<u><u>841.050</u></u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 29 forman parte integral de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011 (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 - 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) (Ver adicionalmente Nota 22), 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 3).

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).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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 10).

f. Inmovilizado material

Se muestra al costo histórico a excepción de terrenos e inmuebles que son llevados al costo atribuido (Ver nota 22) 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 11).

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.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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 11).

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.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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 vigente para el año 2012 que es del 23% sobre la utilidad gravable y el 13% sobre las utilidades a ser reinvertidas durante el siguiente ejercicio económico haciendo uso de la deducción de los diez puntos porcentuales sobre estos resultados (Véase notas 17 y 27).

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 17).

NOTA 2 - 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 23)

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 15)

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 27).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

1. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

Enmiendas a NIIFs	Fechas de aplicación obligatorias
NIC 12. Impuestos diferidos - Recuperación del activo subyacente.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2012.
NIIF 1. (Revisada), Adopción de las NIIF por primera vez - (i) Eliminación de fechas fijadas para adoptadores por primera vez - (ii) Hiperinflación severa	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.
NIIF 7. Instrumentos financieros. Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.

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

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NIC 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

21 MAYO 2014

**OPERADOR 3
QUITO**

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatorias
CINIIF 20. Costos de desbroce en la fase de producción de una mina de superficie	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013

La Administración de la Compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de Renovallanta S.A.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2012 <u>US\$</u>	2011 <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Cajas chicas	3.100	3.120
Efectivo no Deposito	1.541(1)	624
	-----	-----
	4.641	3.744
 Bancos	 148.407	 834.233
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	153.048	837.977
	=====	=====

- (1) Corresponde al efectivo recaudado los últimos días del mes de diciembre en cada una de las sucursales que maneja la compañía. Valores que son depositados en las cuentas bancarias de la compañía los primeros días del año 2013.

NOTA 4 - ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU VALOR RAZONABLE

Activos financieros medidos a su valor razonable representan la inversión efectuada en el Banco del Pichincha con vencimiento final noviembre del 2013 a una tasa anual del 1,25%

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES – CLIENTES

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

	<u>2012</u> <u>US \$</u>	<u>2011</u> <u>US \$</u>
Corriente	820.980	727.940
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	370.431	154.538
31 – 60 días	8.109	26.800
61 – 90 días	21.350	3.000
Mayor a 120 días	81.588	134.732
	481.478(1) y (2)	319.070
Total cartera	1.302.458	1.047.010

(1) Incluye US\$ 107.444 (US\$ 124.635 durante el año 2011) 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\$ 158.515.

(2) Las cuentas por cobrar comerciales clientes están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito por US\$ 334.

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Aproximadamente el 54% (38% en el 2011) 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.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) en los años 2012 y 2011.

	<u>2012</u> <u>US \$</u>	<u>2011</u> <u>US \$</u>
Ventas de productos terminados	4.842.120	2.477.404
Honorarios por asesoría	90.428	65.380

**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 2012 y 2011.

	<u>2012</u> <u>US \$</u>	<u>2011</u> <u>US \$</u>
CUENTAS POR COBRAR:		
Continental Tire Andina	483	-
Segurillanta S.A.	88.776	52.744
Tecnicentro del Austro S.A.	319.181	264.050
National Tire Expert S.A.	268.086	57.168
Tecnillanta S.A.	157.863	127.178
Tecniguay S.A.	141.083	105.619
Continental Tire Andean Region S.A	68.160	25.222
Milton Pozo – Accionista	1.439	18.106
Total relacionadas y accionistas	<u>1.045.071</u>	<u>650.087</u>
CUENTAS POR PAGAR:		
Continental Tire Andina S.A	663.422	15.498
Erco Parts Trading	1.044	202
Segurillanta S.A	20.671	-
Tecnicentro del Austro S.A.	848	-
Tecniguay S.A.	51	-
Dividendos por pagar	-	14.514
	<u>686.036</u>	<u>30.214</u>

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>2012</u> <u>US \$</u>	<u>2011</u> <u>US \$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
IVA pagado sobre compras (Crédito Tributario)	-	5.289
	<u>-</u>	<u>5.289</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	55.694	-
Retenciones en fuente	7.478	18.787
Impuesto a la renta	30.920	50.809
	<u>94.092</u>	<u>69.596</u>

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otros Activos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	2012 <u>US\$</u>	2011 <u>US\$</u>
Comercial Guerrón	19.318 (a)	-
Anticipo software	18.143	27.293
Tecfaroni	14.439 (b)	32.036
Cuentas por cobrar empleados	13.690	8.722
Depósitos protestados	7.646	-
Anticipos a carcaseros	6.715 (c)	6.915
Alicia portilla	3.358	3.358
Depósitos en Garantía por		
Arriendos	3.315	3.315
Seguros	2.333	1.660
Anticipos proveedores	2.802	-
Otros Menores	3.004	2.024
	<u>94.763</u>	<u>85.323</u>

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

(b) Corresponde a la última cuota del refinanciamiento, valor que fue cancelado con fecha 16 de enero del 2013.

(c) Corresponden a anticipos entregados desde el año 2005 hasta el 2009 y que no han podido ser recuperados.

NOTA 9 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	2012 <u>US\$</u>	2011 <u>US\$</u>
Producto terminado	67.911	58.220
Materia prima	1.010.747	721.043
Repuestos y herramientas	166.572	145.412
Importaciones en tránsito	224.934	213.945
	<u>1.470.164 (1)</u>	<u>1.138.620</u>

(1) Incluye US\$ 500 de la estimación de inventarios de lento movimiento de acuerdo con las políticas establecidas por la Compañía

NOTA 10 - ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los movimientos ocurridos durante el periodo 2012 de las partidas que integran este rubro son los siguientes:

	<u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero del 2012 (1)	7.353
Activos Mantenidos para la Venta	-

Saldo al 31 de diciembre del 2012	7.353

- (1) El saldo al 31 de diciembre del 2012 por un valor US\$ 7.353 corresponde a maquinaria (desenllantadora, balanceadora, tanque pulmón y caldero) por US\$ 3.806 y una camioneta Chevrolet por US\$ 3.548; 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 11 - INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento de propiedad y equipo durante los años 2011 y 2012:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NEC US\$</u>	<u>Ajustes NIIF US\$</u>	<u>Saldo al 1 de enero del 2011 bajo NIIF US\$</u>	<u>(+) Adiciones US\$</u>	<u>(-) Retiros y Bajas US\$</u>	<u>(+/-) Transferen- cias US\$</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2011 US\$</u>	<u>(+) Adiciones US\$</u>	<u>(-) Retiros y Bajas US\$</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012 US\$</u>	<u>Vida Útil en años</u>
Terrenos	36.573	156.023	192.596	-	-	-	192.596	-	-	192.596	
Edificios	587.034	28.570	615.604	191.598	-	169.088	976.290	1.964	-	978.254	40
Software contable	-	-	-	-	-	36.286	36.286	34.133	-	70.419	3
Maquinaria y equipos	796.305	(91.132)	705.173	119.710	-	369.328	1.194.211	176.286	-	1.370.497	4 a 31
Muebles, enseres y equipos	73.902	-	73.902	60.948	-	-	134.850	-	(65.940)	68.910	10
Vehículos	143.092	35.475	178.567	14.600	(27.090)	-	166.077	60.477	(36.868)	189.686	5
	<u>1.636.906</u>	<u>128.936</u>	<u>1.765.842</u>	<u>386.856</u>	<u>(27.090)</u>	<u>574.702</u>	<u>2.700.310</u>	<u>272.860</u>	<u>(102.808)</u>	<u>2.870.362</u>	
Menos: Depreciación acumulada	(1.072.045)	509.487	(562.558)	(140.345)	5.244	-	(697.659)	(182.180)	55.298	(824.541)	
Menos: Amortización acumulada	-	-	-	(6.048)	-	-	(6.048)	(6.048)	-	(12.096)	
	<u>564.861</u>	<u>638.423</u>	<u>1.203.284</u>	<u>240.463</u>	<u>(21.846)</u>	<u>574.702</u>	<u>1.996.603</u>	<u>84.632</u>	<u>(47.510)</u>	<u>2.033.725</u>	
Construcciones en progreso	166.488	-	166.488	2.600	-	(169.088)	-	28.460	-	28.460	
Activos en tránsito (1)	300.389	-	300.389	68.939	-	(369.328)	-	393.298	-	393.298	
Software contable	27.214	-	27.214	9.072	-	(36.286)	-	-	-	-	
	<u>1.058.952</u>	<u>638.423</u>	<u>1.697.375</u>	<u>321.074</u>	<u>(21.846)</u>	<u>-</u>	<u>1.996.603</u>	<u>506.390</u>	<u>(47.510)</u>	<u>2.455.483</u>	

- (1) Incluye los costos incurridos para la adquisición de la nueva maquinaria, la cual se espera que inicie las etapas de pruebas de producción en el mes de marzo del año 2013.

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

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

NOTA 12 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO
(Continuación)

	<u>TASA DE INTERÉS ANUAL</u>	<u>PORCIÓN CORRIENTE US\$</u>	<u>PORCIÓN LARGO PLAZO US\$</u>	<u>TOTAL US\$</u>
Corporación Financiera Nacional				
Crédito pagadero en dividendos				
Mensuales con vencimiento final				
en septiembre del 2016 (1)	9.06%	63.158	178.947	242.105
		<u>63.158</u>	<u>178.947</u>	<u>242.105</u>

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

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Los proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012 US\$</u>	<u>2011 US\$</u>
Proveedores Nacionales	75.721	110.420
Proveedores del Exterior	1.273.503	1.835.892
	<u>1.349.224</u>	<u>1.946.312</u>

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2012:

	<u>Saldo al 1° de enero del 2012</u>	<u>Incremento (Disminución)</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios				
Sociales (1)	196.023	575.035	(444.896)	326.162
Estimación de deterioro en				
Cuentas por cobrar	150.000	12.626	(4.111)(2)	158.515
Provisión por inventario obsoleto	-	500	-	500
<u>Largo plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	80.572	-	(11.672)	68.900
Reserva para desahucio	-	27.566	-	27.566

NOTA 14 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.
- (2) Corresponde a cartera que se mantenía en la contabilidad de la compañía por más de 5 años y que fue castigada por autorización de la gerencia general.

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION 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 2012 y 2011 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 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 15 años de servicio	38.556	30.599
Trabajadores menos de 10 años de servicio	30.344	49.973
Total provisión según cálculo actuarial	<u>68.900</u>	<u>80.572</u>

NOTA 16 - 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 17 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

La NIC 12 Impuesto sobre las Ganancias exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos sólo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro. Mediante circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC – DGECCGC12-00009, establece que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos, pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º. de enero al 31 de diciembre de cada año; en consecuencia la compañía reversó en el año 2012 el activo por impuesto diferido.

A continuación se detallan los movimientos ocurridos durante el periodo 2012:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Activos por Impuestos Diferidos relativos al reconocimiento de jubilación patronal	(6.625)	6.625	6.355
Reversión de activo por impuesto diferido	6.625	-	-
Total Activos por Impuestos Diferidos	-	6.625	6.355

Pasivos por Impuestos Diferidos

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

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre del 2011 y 1 de enero del 2011 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 113.524, US\$ 126.045 y US\$ 123.522, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Pasivos diferidos relativo al costo atribuido edificios	86.770	81.641	78.586
Pasivos diferidos relativo a recalcu de depreciación maquinaria	20.122	36.910	37.217
Pasivos diferidos relativo a depreciación de activos adquiridos bajo leasing	5.254	6.116	6.765
Pasivos diferidos relativo a reversión de desahucio	1.378	1.378	954
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	113.524	126.045	123.522

NOTA 17 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

- b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos durante los años 2012 y 2011:

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2012</u>	<u>Al: 31/12/2011</u>
Activos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	6.625	6.355
Incremento en Activos por Impuestos Diferidos	-	270
Decrementos en Activos por Impuestos Diferidos	(6.625)	-
	-----	-----
Total Activos por Impuestos Diferidos, saldo final	-	6.625
	=====	=====

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2012</u>	<u>Al: 31/12/2011</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	126.045	123.522
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	5.129	4.977
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(17.650)	(2.454)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	113.524	126.045
	=====	=====

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 27)	337.615	182.632
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	337.615	182.632
Impuesto diferido		
Depreciación de vehículos	(863)	(649)
Depreciación de maquinaria	(16.788)	(307)
Depreciación de edificios	5.129	3.055
Reversión de desahucio	-	424
Jubilación patronal	6.625	(270)
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(5.897)	2.253
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	331.718	184.885
	=====	=====

- d) 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:

NOTA 17 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

	2012			2011		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)	-	337.614	23,89%	-	182.632	23,54%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		324.973	23,00%	-	187.009	24,00%
Resultado contable antes de impuesto	1.412.927	-	-	779.206	-	-
Tasa nominal	23%	-	-	24%	-	-
Diferencia		<u>12.641</u>	<u>0,89%</u>		<u>(4.378)</u>	<u>(0,46)%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	70.099	16.123	1,14%	59.765	14.344	1,84%
Deducción por trabajadores discapacitados	(15.137)	(3.482)	(0,25)%	(78.006)	(17.941)	(2,30)%
Deducción por incremento neto de empleos	-	-	0,00%	-	-	0,00%
Ingresos exentos, neto	-	-	-	-	-	0,00%
	54.962	<u>12.641</u>	<u>0,89%</u>	(18.241)	<u>(3.598)</u>	<u>(0,46)%</u>

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2012 y 2011 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 23 y 24% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2012 es 15.67% (23.83% para el año 2011)

NOTA 18 - AUMENTO DE CAPITAL

Durante el año 2012 se incrementó el capital de la compañía en la suma de US\$ 590.000, mediante capitalización de utilidades correspondientes al año 2011.

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2012 por US\$ 1.203.404, está representado por 1.203.404 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1 cada una, de acuerdo a la última reforma de estatutos registrada en la escritura de aumento de capital registrada en el registro mercantil con fecha 21 de diciembre del 2012.

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

NOTA 19 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Mediante Junta General de Accionistas celebrada en marzo del 2012 se resuelve que se entregue la suma de US\$ 262.998 a los accionistas con cargo a los resultados acumulados por concepto de pago de dividendos.

NOTA 20 - 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 21 - 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.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide 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 Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que 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.

Producto del proceso NIIF, la compañía procedió a transferir la cuenta reserva de capital a los resultados acumulados adopción NIIF por primera vez, por un valor de US\$ 789.367.

NOTA 22 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma Renovallanta S.A., prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por Renovallanta S.A., esto es al 1 de enero del 2011.

NIIF 1 permite a los adoptantes por primera vez ciertas exenciones de los requerimientos generales, Tecniguay S.A aplicó las siguientes exenciones:

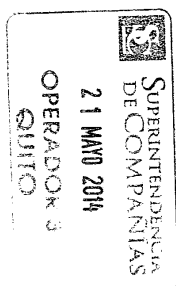
- NIC 16: Uso del valor razonable como costo atribuido en la partida de Activo Fijo-Terrenos, reconocido en los resultados acumulados al 1 de enero del 2011.
- NIC 19: Utilidades y pérdidas actuariales acumuladas por pensiones y desahucio se han reconocido directamente en resultado acumulado al 1 de enero del 2011.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF, requirió de una serie de modificaciones en presentación y valuación de las normas aplicadas por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2012, ya que ciertos principios y requerimientos de NIIF son substancialmente diferentes a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).

NOTA 22 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

	01/01/2011			31/12/2011		
	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$
ACTIVOS						
CORRIENTE						
Efectivo y equivalente de efectivo	507.225	-	507.225	837.977	-	837.977
Inversiones temporales	3.064	-	3.064	3.073	-	3.073
Cuentas por cobrar						
Deudores comerciales	733.527	-	733.527	1.047.010	-	1.047.010
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	392.002	-	392.002	650.087	-	650.087
Empleados	-	-	-	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	16.454	-	16.454	5.289	-	5.289
Otros Activos no financieros	61.671	-	61.671	85.323	-	85.323
	1.203.654	-	1.203.654	1.787.709	-	1.787.709
Menos: Estimación de deterioro en cuentas por cobrar	(145.000)	-	(145.000)	(150.000)	-	(150.000)
Total documentos y cuentas por cobrar	1.058.654	-	1.058.654	1.637.709	-	1.637.709
Inventarios	782.331	-	782.331	1.138.620	-	1.138.620
Activos no corrientes disponibles para la venta	-	7.353	7.353	-	7.353	7.353
Total de activos corrientes	2.351.274	7.353	2.358.627	3.617.379	7.353	3.624.732
Propiedades, vehículos y equipos – neto						
Terrenos	36.573	156.023	192.596	36.573	156.023	192.596
Inmuebles	587.034	28.570	615.604	954.528	21.762	976.290
Software contable	27.214	-	27.214	36.286	-	36.286
Vehículos	143.092	35.475	178.567	130.592	35.485	166.077
Muebles, enseres y equipos	73.902	-	73.902	134.850	-	134.850
Maquinaria y equipos	796.305	(91.132)	705.173	1.285.343	(91.132)	1.194.211
Construcciones en curso	166.488	-	166.488	-	-	-
Activos en tránsito	300.389	-	300.389	-	-	-
Depreciación acumulada	(1.072.045)	509.487	(562.558)	(1.223.485)	525.826	(697.659)
Amortización acumulada	-	-	-	(6.048)	-	(6.048)
	1.058.952	638.423	1.697.375	1.348.639	647.964	1.996.603
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-	-
Relacionadas largo plazo	-	-	-	4.293	-	4.293
Activo por impuestos diferidos	-	6.355	6.355	-	6.625	6.625
Total	3.410.226	652.131	4.062.357	4.970.311	661.942	5.632.253



NOTA 22 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

	NEC ANTERIORES US\$	01/01/2011 Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$	NEC ANTERIORES US\$	31/12/2011 Efecto de transición NIIF US\$	NIIF US\$
PASIVOS						
CORRIENTES						
Sobregiros		-			-	-
Obligaciones bancarias	9.569	-	9.569	60.102	-	60.102
Cuentas por pagar comerciales	1.008.842	-	1.008.842	1.946.312	-	1.946.312
Cuentas por pagar compañías relacionadas	94.963	-	94.963	30.214	-	30.214
Pasivos por impuestos corrientes	150.801	-	150.801	69.596	-	69.596
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	156.191	-	156.191	196.023	-	196.023
Pasivos por ventas diferidas	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos no financieros	5.253	-	5.253	30.791	-	30.791
Total documentos y cuentas por pagar	1.425.619	-	1.425.619	2.333.038	-	2.333.038
Reserva para jubilación patronal	7.370	28.887	36.257	50.460	30.112	80.572
Reserva para desahucio	4.336	(4.336)	-	6.262	(6.262)	-
Obligaciones bancarias	2.208	-	2.208	242.106	-	242.106
Pasivos por impuestos diferidos	-	123.522	123.522	-	126.045	126.045
Total de pasivos	1.439.533	148.073	1.587.606	2.631.866	149.895	2.781.761
PATRIMONIO						
Capital Suscrito	613.385	-	613.385	613.385	-	613.385
Reserva Legal	162.544	-	162.544	213.394	-	213.394
Reserva de Capital	789.367	(789.367)	-	789.367	(789.367)	-
Aportes futura capitalización	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados	405.397	-	405.397	722.299	-	722.299
Adopción por primera vez de las NIIF	-	1.293.425	1.293.425	-	1.301.414	1.301.414
Total patrimonio	1.970.693	504.058	2.474.751	2.338.445	512.047	2.850.492
Total pasivo y patrimonio	3.410.226	652.131	4.062.357	4.970.311	661.942	5.632.253

**NOTA 22 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)**

(1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajo NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011:

	31/12/2011		01/01/2011
Patrimonio de acuerdo a NEC	2.338.445		1.970.693
Ajustes a NIIF:			
Ajuste reconocimiento costo atribuido terrenos	156.023	(a)	156.023
Ajuste reconocimiento costo atribuido inmuebles	357.209	(a)	357.209
Ajuste recalcu de depreciación maquinaria	167.773	(a)	169.168
Ajuste recalcu de depreciación vehículos	(16.678)	(a)	(13.729)
Ajuste recalcu de depreciación edificios	20.694	(a)	-
Ajuste de activos adquiridos bajo leasing	44.479	(a)	44.479
Ajuste por baja de activos que no cumplen criterios NIIF	(74.181)	(a)	(67.374)
Ajuste reverso de desahucio	6.262	(b)	4.336
Ajuste Provisión Jubilación Patronal	(30.112)	(c)	(28.887)
Ajuste Impuestos Diferidos	(119.422)	(d)	(117.167)
Total Ajustes	512.047		504.058
Patrimonio de acuerdo a NIIF	2.850.492		2.474.751

(a) **Costo atribuido de Terrenos e Inmueble:** La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores de una partida de propiedad y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) El valor razonable; o
- b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Renovallanta S.A. optó por la medición de los terrenos a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esa forma nuevos valores iniciales. Para el resto de los ítems de maquinaria y vehículos la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF, lo que se revisaron fueron las vidas útiles de los edificios, maquinaria y vehículos en función de la compañía.

NOTA 22 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

- (b) **Reconocimiento de los beneficios por terminación:** Según la NIC 19, la provisión por desahucio si no es política de la compañía el cancelarlo sino cumpliendo lo establecido en el Código de Trabajo y a lo dispuesto por el Ministerio de Relaciones Laborales, es un beneficio de terminación, y este tipo de beneficios no se provisionan.
- (c) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales.
- (d) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Camión Convencional	1.323.357	1.373.574
Camión Radial	6.915.829	4.533.257
Camioneta Convencional	544.774	534.421
Neumáticos Industriales	46.257	25.196
Camioneta Radial	150.222	(17.191)
Otras Ventas	62.331	12.827
Total	<u>9.042.770</u>	<u>6.462.083</u>

NOTA 24 - 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>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo Venta Camión Radial	4.236.014	2.684.899
Costo Venta Camión Convencional	859.829	863.353
Costo Venta Camioneta Radial	644.884	396.371
Costo Venta Camioneta Convencional	497.194	497.344
Costo Venta Neumáticos Industriales	27.220	15.506
	<u>6.265.141</u>	<u>4.457.473</u>

NOTA 25 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza por el año 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>USD\$</u>	<u>US\$</u>
Publicidad	169.008	173.481
Tac 1% asistencia técnica	90.428	65.380
Sueldos	71.893	62.843
Bonificaciones	59.228	34.387
Beneficios Sociales	45.448	33.700
Depreciación	30.370	27.272
Combustibles y lubricantes	45.644	20.877
Seguros	20.049	18.284
Mantenimiento vehículos	25.448	15.322
Arriendo	2.858	-
Uniformes	2.025	-
Otros beneficios	10.813	14.766
Gastos de viaje	5.836	13.783
Capacitación	4.195	13.388
Comunicaciones	14.600	12.612
Fletes	6.815	150.112
Otros	14.303	9.749
Alimentación y hospedaje	14.439	9.433
Seguridad y vigilancia	8.513	8.676
Comedor	11.489	8.640
Formularios	6.461	7.655
	<u>659.863</u>	<u>700.360</u>
Pasan		

NOTA 25 - GASTOS DE VENTAS
(Continuación)

	<u>2012</u> <u>USD\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Pasan	659.863	700.360
Jubilación patronal y desahucio	6.027	7.149
Convenciones y eventos promocionales	-	6.500
Servicios Contratados	3.974	5.270
Suministros de oficina	3.154	4.053
Computación	6.010	3.300
Impuestos y contribuciones	9.956	3.200
TOTAL	688.984	729.832

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza por los años 2012 y 2011 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Honorarios	136.260	100.777
Sueldos	71.727	46.406
Provisión cuentas incobrables	12.627	21.633
Otros	3.690	17.668
Beneficios sociales	32.600	17.161
Gastos de Viaje	17.646	17.108
Servicios contratados	13.764	16.463
Alimentación y hospedaje	9.111	16.260
Impuestos y contribuciones	24.695	14.735
Gastos no deducibles	6.526	11.633
Depreciación	12.328	11.359
Comunicaciones	10.568	8.976
Seguridad y vigilancia	8.008	8.732
Suministros y equipos de oficina	4.351	6.647
Bonificaciones	12.099	5.631
Computación	6.538	4.864
Formulario Preimpresos	2.539	-
Fletes	5.379	-
Capacitación	4.500	4.512
Gastos judiciales		3.519
PASAN	394.956	334.084

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Vienen	394.956	334.084
Mantenimiento Vehículos	3.317	2.703
Comedor	6.983	-
Arriendo	1.429	-
Jubilación patronal y desahucio	2.664	2.681
Uniformes	1.633	-
Publicidad	1.407	-
Seguros	3.365	2.520
Combustibles y lubricantes	947	897
TOTAL	<u>416.701</u>	<u>342.885</u>

NOTA 27- IMPUESTO A LAS GANACIAS Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2012 y 2011:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Participación de</u> <u>trabajadores</u>	<u>Impuesto</u> <u>a la renta</u>	<u>Participación de</u> <u>trabajadores</u>	<u>Impuesto</u> <u>A la renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	1.662.267	1.662.267	916.712	916.712
Más - Gastos no deducibles (1)		70.099	-	59.765
Base para participación a trabajadores	<u>1.662.267</u>		<u>916.712</u>	
15% en participación	<u>249.340</u>	(249.340)	<u>137.506</u>	(137.506)
Deducción por incremento empleados y trabajadores discapacitados		(15.137)		(78.006)
Base para impuesto a la renta		<u>1.467.890</u>		<u>760.965</u>
Impuesto a la renta	23%	<u>337.615</u>	24%	<u>182.632</u>

NOTA 28 - 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.

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

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. Durante el año 2012 la compañía se acogió a este beneficio tributario por un valor de US\$ 15.137.

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:
 - 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%).

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Deducción para el cálculo del Impuesto a la Renta de la compensación adicional para el pago del salario digno. La Compensación Económica es de carácter temporal, pagada como aporte obligatorio hasta alcanzar el Salario Digno, esta Compensación Económica no será parte integrante de la remuneración, no constituye ingreso gravable para el régimen de seguro social, ni para el impuesto a la renta del trabajador; y, constituye gasto deducible para el empleador (Art. 10 Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno);
 - Deducciones adicionales para el cálculo del Impuesto a la Renta, como mecanismos para incentivar la mejora de productividad, innovación y para la producción eco-eficiente (uso de tecnologías ambientalmente limpias y de energías alternativas no contaminantes y de bajo impacto).
 - Son deducibles los pagos de intereses pagados al exterior por concepto de créditos concedidos por instituciones financieras internacionales, siempre que los intereses no excedan las tasas de interés máximas referenciales fijadas por el Banco Central del Ecuador, el crédito se haya registrado en el Banco Central del Ecuador; y el crédito lo otorgue una institución financiera no domiciliada en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición; no es necesario aplicar retención en la fuente del 25%.
 - Exoneración del anticipo al Impuesto a la Renta por 5 años para toda inversión nueva (flujo de recursos destinados a incrementar el acervo de capital de la economía, mediante una inversión efectiva en activos productivos, permitiendo un mayor nivel de producción de bienes y servicios).
 - Exoneración del impuesto a la salida de divisas sobre pagos al exterior por créditos externos, cuando hayan sido otorgados por instituciones financieras no domiciliadas en Paraísos Fiscales, y no relacionada; que tengan un plazo mayor a un año; y, que la tasa de interés sea menor a la activa referencial autorizada por el Banco Central del Ecuador.
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%.
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:

NOTA 28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 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 29 - 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 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 21 del 2013 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.