

Ecuaneumaticos S.A

Notas a los Estados Financieros **Al 31 de Diciembre de 2013**

1. Infoirmacion General

ECUANEUMÁTICOS S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 14 de mayo del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de Julio del mismo año, su domicilio es en la ciudad de Guayaquil.

Su actividad principal es el reencauche de toda clase de llantas para todo tipo de vehiculos.

2. Políticas Contables significativas

Declaraciones de Cumplimiento – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

La cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

Juicios y estimaciones contables – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad respecto del futuro, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012.



Ecuaneumaticos S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

Efectivo y equivalentes de efectivo – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo (es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial), menos la provisión por deterioro de valor.

Activos fijos:

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

- **Medición posterior al reconocimiento inicial: Modelo del Costo** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

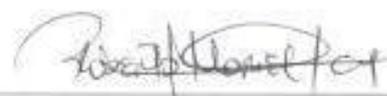
Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Medición posterior al reconocimiento inicial: Modelo de Revaluación** – Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y equipos de cómputo son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios y equipos de cómputo se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de las propiedades y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de las propiedades y equipos es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de propiedades y equipos incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo o valor revaluado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año,



Ecuaneumaticos S.A

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2013

siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas, equipos y las vidas usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Otros activos	3 - 10	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Activos Intangibles:

- **Activos Intangibles adquiridos de forma separada** - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.
- **Métodos de amortización y vidas útiles** - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando existan indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la facultad son igual al 10% del costo del activo.

La vida útil usada en el cálculo de la amortización es de 5 años.

- **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por

Ecuaneumaticos S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013

deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinales, que no cotizan en un mercado activo. Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Baja de pasivo financiero – La facultad da de baja a un pasivo financiero si, y solo, si, expiran, cancelan, o cumplen sus obligaciones.

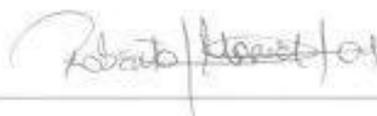
Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Beneficios a empleados

- ***Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio*** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otro resultado integral.

- ***Participación a trabajadores:*** La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades gravables de acuerdo con disposiciones legales.



Ecuaneumaticos S.A

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2013

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de viviendas son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos - Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Compensación de Saldos y Transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo

de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o, por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la facultad tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Activos Financieros - Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente a valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos a valor razonable y costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes. La facultad clasifica sus activos financieros en la siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponible para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de los instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Deterioro de activos financieros a costo amortizado - Los activos financieros que se miden a costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas



Ecuaneumaticos S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero- Se da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transmite de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Pasivos Financieros- Los instrumentos de deudas son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia de acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Facultad tenga por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

Cientes	249,192
Anticipos a proveedores	292,730
Empleados	754
Otros	9,359
Provisión Cuentas Incobrables	(2,492)
Total	<u>549,543</u>

Los saldos por cobrar a clientes representan créditos por la venta de productos, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

Anticipos a proveedores representan avances de efectivo entregados a terceros por materiales o servicios futuros, que se generaran por el giro del negocio.

4. Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

Activos:	
Crédito tributario ISD	34,227
Crédito tributario IVA en compras	127,683
Retenciones en la fuente clientes	18,376
Total	<u>180,286</u>

5. Inventarios

Los inventarios representan mercaderías disponibles para la venta.

6. Activos fijos, neto



Ecuanumaticos S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

Al 31 de diciembre de 2013, un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

	Saldo Dic. 31, 2012	Adiciones	Bajas/ Reclasif	Saldo Dic. 31, 2013
Vehiculos	86,385	113,039		199,425
Muebles y enseres		6,768		6,768
Equipos de computo		13,550		13,550
Maquinarias y equipo	751,912	146,913		898,825
Subtotal activos fijos	838,297	280,271		1,118,568
Dep. acumulada	-3,133	-90,013		-93,146
Total activos fijos, neto	835,164	190,258		1,025,422

7. Cuentas por pagar proveedores

Al 31 de diciembre del 2013, cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de productos para la venta, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

8. Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% (23% para 2012) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Determinación del impuesto:

Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	7,565
(-) 15% participación de trabajadores	(1,135)
(+) Gastos no deducibles	8,787
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-
Utilidad gravable	15,217
22% (23% para 2012) impuesto a la renta	3,348
Anticipo mínimo declarado para el ejercicio corriente	4,222
Retenciones en la fuente clientes	(14,154)
Crédito tributario ISD	(34,227)
Saldo a favor del contribuyente	(44,159)

Rosario A. ...

Ecuaneumaticos S.A

Notas a los Estados Financieros Al 31 de Diciembre de 2013

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2012) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Esta provisión ha sido realizada con base en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente.

9. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre corresponde a préstamo hipotecario con el Banco Bolivariano, con vencimientos mensuales hasta agosto del 2016, devengan un interés del 9.63 anual, se desglosa de la siguiente manera:

Vencimientos corrientes 2014	200,000
Vencimientos a largo plazo hasta 2016	333,333

10. Cuentas por pagar relacionadas y accionistas

Al 31 de diciembre comprende lo siguiente

Relacionadas, por compras de bienes y servicios	928,935
Accionistas, por capital de trabajo	150,845



Ecuaneumaticos S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2013

Total

1,079,780

Cuentas por pagar relacionadas y accionistas representan saldos sin fechas de vencimiento y no devengan interés.

11. Patrimonio

Capital social.- El capital suscrito asciende a US\$ 800 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

Robert J. ...