



Auditricont

Cía. Ltda.

Audidores Independientes

Neumáticos del Ecuador Servirueda S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2012
Con el Informe de los Auditores Independientes

Neumáticos del Ecuador Servirueda S. A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Neumáticos del Ecuador Servirueda S. A.:

Informe de los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, así como el estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Neumáticos del Ecuador Servirrueda S.A. al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a dichos estados financieros.

Énfasis en un asunto

6. Dirigimos nuestra atención a la nota 1 a los estados financieros correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2011 y saldos del estado de situación financiera al 01 de enero de 2011, los que han sido efectuados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedad, el 20 de marzo de 2012 y 11 de marzo de 2011, respectivamente y los efectos más significativos de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sobre la información financiera de la Compañía se describen en la nota 3.

Quito-Ecuador, 8 de abril de 2013

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



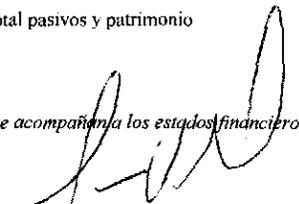
Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Neumáticos del Ecuador Servirueda S. A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Al 31 de diciembre de		
	2012	2011	Enero 01
		[Cifras comparativas]	[Cifras comparativas]
Activos corrientes			
Caja y bancos (nota 6)	US\$ 2.037,07	US\$ 39.644,95	US\$ 67.380,41
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	5.000,00	-	-
Cuentas por cobrar (nota 7)	1.737.969,58	1.803.267,51	1.393.824,27
Otras cuentas por cobrar (nota 8)	344.714,83	190.940,51	350.888,83
Inventarios (nota 9)	2.857.820,82	1.831.548,35	2.480.428,34
Pagos anticipados	16.843,82	23.411,27	10.840,24
Total activos corrientes	US\$ 4.964.386,12	US\$ 3.888.812,59	US\$ 4.303.362,09
Activos no corrientes			
Mobiliario, vehículo, maquinaria y equipo (nota 10)	US\$ 312.397,62	US\$ 109.934,33	US\$ 57.989,76
Otros programas y proyectos (nota 11)	33.964,13	68.131,68	96.144,00
Otros activos no corrientes (nota 12)	-	79.176,81	341.508,51
Activos por impuestos diferidos (nota 19)	-	2.348,53	1.618,08
Total activo no corriente	US\$ 346.361,75	US\$ 259.591,35	US\$ 497.260,35
Total activos	US\$ 5.310.747,87	US\$ 4.148.403,94	US\$ 4.800.622,44
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Sobregiros bancarios	US\$ 138.360,84	US\$ 216.848,34	US\$ -
Proveedores (nota 13)	1.015.704,86	482.377,66	923.853,43
Otras cuentas por pagar (nota 14)	73.865,01	144.892,18	99.372,92
Obligaciones tributarias	100.202,72	71.004,32	39.721,98
Obligaciones patronales (nota 15)	36.283,74	45.062,94	26.850,49
Préstamos bancarios (nota 16)	2.241.791,69	2.035.177,43	1.421.422,78
Préstamos de accionistas (nota 17)	591.327,35	8.553,95	11.705,49
Préstamos de terceros (nota 18)	151.478,69	187.145,97	865.668,22
Total pasivos corrientes	US\$ 4.349.014,90	US\$ 3.191.062,79	US\$ 3.388.595,31
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios a largo plazo (nota 16)	US\$ 126.678,47	US\$ 85.199,24	US\$ 589.155,67
Préstamos de terceros a largo plazo	-	-	250.000,00
Jubilación patronal (nota 20)	14.460,05	10.211,00	6.742,00
Total pasivo no corriente	US\$ 141.138,52	US\$ 95.410,24	US\$ 845.897,67
Total pasivos	US\$ 4.490.153,42	US\$ 3.286.473,03	US\$ 4.234.492,98
Patrimonio de los accionistas			
Capital social (nota 21)	US\$ 1.051.535,00	US\$ 510.000,00	US\$ 510.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones (nota 22)	3.215,98	546.140,09	296.140,09
Reserva legal	14.195,70	14.195,70	9.341,70
Resultados acumulados:			
Utilidades acumuladas	125.022,69	84.075,24	22.658,44
Pérdidas acumuladas	(328.303,65)	(328.303,65)	(328.303,65)
Resultados acumulados provenientes de la adopción primera vez de las NIIF	(5.123,92)	(5.123,92)	(5.123,92)
(Pérdida) Utilidad del período	(39.947,35)	40.947,45	61.416,80
Total patrimonio de los accionistas, neto	US\$ 820.594,45	US\$ 861.930,91	US\$ 566.129,46
Total pasivos y patrimonio	US\$ 5.310.747,87	US\$ 4.148.403,94	US\$ 4.800.622,44

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Fernando Vivero Miño
Gerente General

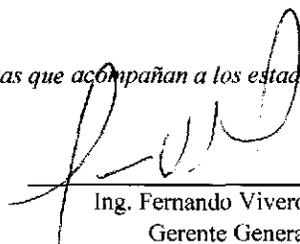

Dra. Elizabeth Ocaña
Contadora

Neumáticos del Ecuador Servirueda S. A.
Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2012	2011
		[Cifras comparativas]
Ventas netas	US\$ 6.794.274,00	US\$ 5.758.443,87
Interes ganados	1.608,71	5.277,87
Costo de ventas	<u>(5.655.511,50)</u>	<u>(4.546.697,10)</u>
Utilidad bruta	1.140.371,21	1.217.024,64
Gastos de administración y ventas	<u>(753.365,04)</u>	<u>(787.854,83)</u>
Utilidad operacional	387.006,17	429.169,81
Otros Ingresos (Egresos):		
Gasto intereses y servicios bancarios	<u>(378.019,39)</u>	<u>(324.939,87)</u>
Total otros ingresos (egresos) neto	<u>(378.019,39)</u>	<u>(324.939,87)</u>
Utilidad del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	US\$ <u>8.986,78</u>	US\$ 104.229,94 ✓
Participación a trabajadores	(1.348,02)	(16.154,84)
Impuesto a la renta (nota 19)	(47.586,11)	(42.273,65) ✓
Reserva legal	-	(4.854,00)
Utilidad neta del ejercicio	US\$ <u><u>(39.947,35)</u></u>	US\$ <u><u>40.947,45</u></u>
Otros resultados integrales	-	-
Total resultados integrales	US\$ <u><u>(39.947,35)</u></u>	US\$ <u><u>40.947,45</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



 Ing. Fernando Vivero Miño
 Gerente General



 Dra. Elizabeth Ocaña
 Contadora

Neumáticos del Ecuador Serviuada S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas al 01 de enero y 31 de diciembre de 2011

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados			Total
					Resultados acumulados	Resultados acumulados provenientes adopción primera vez NIIF	Resultado del ejercicio	
Saldos al 01 de enero de 2011	US\$ 510.000,00	296.140,09	9.341,70	22.658,44	(328.303,65)	(5.123,92)	61.416,80	566.129,46
Aportes para futura capitalización	-	250.000,00	-	-	-	-	-	250.000,00
Transferencia de resultados	-	-	-	61.416,80	-	-	(61.416,80)	-
Reserva legal	-	-	4.854,00	-	-	-	-	4.854,00
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	40.947,45	40.947,45
Saldos al 31 de diciembre de 2011	US\$ 510.000,00	546.140,09	14.195,70	84.075,24	(328.303,65)	(5.123,92)	40.947,45	861.930,91
Capitalización	541.535,00	(542.924,11)	-	-	-	-	-	(1.389,11)
Transferencia de resultados	-	-	-	40.947,45	-	-	(40.947,45)	-
Reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(39.947,35)	(39.947,35)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 1.051.535,00	3.215,98	14.195,70	125.022,69	(328.303,65)	(5.123,92)	(39.947,35)	820.594,45

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Fernando Vivero Miño
 Gerente General

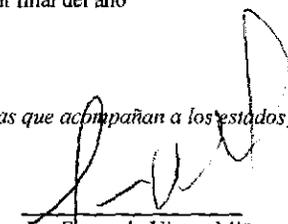

 Dra. Elizabeth Ocaña
 Contadora

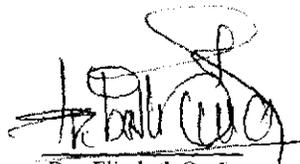
Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2012	2011
	[Cifras comparativas]	
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 6.796.705,60	US\$ 5.338.504,84
Pagado a proveedores y personal	(7.357.165,37)	(4.892.859,54)
Impuesto a la renta pagado	<u>(43.004,10)</u>	<u>(22.364,63)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	<u>(603.463,87)</u>	423.280,67
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(5.000,00)	-
Adiciones de mobiliario, maquinaria, vehículo y equipo	(168.330,99)	(73.501,05)
Provenientes de la venta de vehículos	33.371,69	-
Adiciones en otros programas y proyectos	<u>(9.507,71)</u>	<u>(22.487,85)</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(149.467,01)</u>	(95.988,90)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiros bancarios	(78.487,50)	216.848,34
Préstamos bancarios	248.093,49	109.798,22
Préstamos de accionistas	582.773,40	(3.151,54)
Préstamos de terceros	(35.667,28)	(678.522,25)
Incremento de capital	<u>(1.389,11)</u>	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>715.323,00</u>	<u>(355.027,23)</u>
(Disminución) neto en efectivo	<u>(37.607,88)</u>	(27.735,46)
Efectivo al inicio del año	<u>39.644,95</u>	<u>67.380,41</u>
Efectivo al final del año	<u>US\$ 2.037,07</u>	<u>US\$ 39.644,95</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing Fernando Vivero Miño
Gerente General


Dra. Elizabeth Ocaña
Contadora

Neumáticos del Ecuador Servirueda S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2012
Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Declaración de cumplimiento
 - (2.2) Base de presentación
 - (2.3) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.4) Efectivo
 - (2.5) Cuentas por cobrar
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Mobiliario, maquinaria, vehículo y equipos
 - (2.8) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.9) Impuestos
 - (2.10) Beneficios a empleados
 - (2.11) Reconocimiento de ingresos
 - (2.12) Reconocimiento de gastos
 - (2.13) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.14) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
 - (3.1) Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía
 - (3.2) Conciliación del patrimonio neto entre NEC y NIIF al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011
 - (3.3) Conciliación del resultado entre NEC y NIIF del ejercicio 2011
 - (3.4) Explicación de las principales diferencias
- (4) Administración del riesgo financiero
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos
- (6) Caja y bancos
- (7) Cuentas por cobrar
- (8) Otras cuentas por cobrar
- (9) Inventarios
- (10) Mobiliario, vehículo, maquinaria y equipo
- (11) Otros programas y proyectos
- (12) Otros activos no corrientes
- (13) Proveedores
- (14) Otras cuentas por pagar
- (15) Obligaciones patronales
- (16) Préstamos bancarios
- (17) Préstamos accionistas
- (18) Préstamos de terceros
- (19) Determinación del impuesto a la renta
- (20) Jubilación patronal
- (21) Capital social
- (22) Aportes para futuras capitalizaciones
- (23) Transacciones con partes relacionadas
- (24) Aspectos tributarios
- (25) Eventos posteriores
- (26) Aprobación de los estados financieros

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(1) Información general

(a) Descripción del negocio

La compañía fue constituida el 20 de diciembre de 2005, en la ciudad de Quito-Ecuador con un capital de US\$ 1.000.00 bajo la denominación de "Neumáticos del Ecuador Servirueda S. A." y fue inscrita el 24 de enero de 2006 en el Registro Mercantil de la misma ciudad.

El 15 de enero de 2008, la Junta General Universal de accionistas de la compañía resuelve por unanimidad aumentar el capital social de la misma a US\$ 510.000,00 mediante escritura pública el 22 de enero de 2008, en la ciudad de Quito, después del incremento de capital por US\$ 541.534,00 inscrito en registro mercantil en el número 738 el 9 de marzo de 2012. Al 31 de diciembre de 2012 el capital social asciende a US\$ 1.051.535,00.

La principal actividad de la Compañía es la compra, venta, importación, y exportación de neumáticos, ruedas, llantas y aros ya sean nuevas, usadas, renovadas y/o reacondicionadas, para todo tipo de automotores. Tiene además como actividades la compra, venta, importación y distribución de repuestos, accesorios, cubiertas, lubricantes de automotores sin restricción alguna, así como servicios de alineación, balanceo y enllantado para todo tipo de vehículos.

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía posee 20 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento *(Continuación)*

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 5.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de Neumáticos del Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados del periodo y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2012. Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.6 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.7 Mobiliario, maquinaria, vehículos y equipo

El mobiliario, maquinaria, vehículos y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario, maquinaria, vehículos y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la activación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis si existe la incidencia de deterioro para el mobiliario, vehículos y equipo en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo del mobiliario, vehículos y equipo menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles:

	Años
Muebles y enseres	10 años
Instalaciones y adecuaciones	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de cómputo	3 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años

Retiro o venta del mobiliario, maquinaria, vehículos y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determinará entre la diferencia del costo y el precio de venta y será reconocida en los resultados del ejercicio.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

El pago de las cuentas y documentos por pagar no ha sido requerido y no generan intereses

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto 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 que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2012 y 2011 es del 23% y 24%, respectivamente.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía ha procedido a dar de baja los activos por impuestos diferidos considerando la circular que emitió el Servicios de Rentas Internas que se presenta en la Nota 19.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.10.2 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. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

2.10.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La entidad no conserva para sí misma ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del periodo y otros resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del periodo y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 16	Clasificación de equipo auxiliar	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios a empleados: Presenta cambios en el tratamiento de los planes de beneficios definidos	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros consolidados y separados (revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2011)	Enero 1, 2013
Enmienda de la NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2013
NIIF 1	Prestamos del gobierno	Enero 1, 2013
NIIF 7	Compensación de activos y pasivos financieros	Julio 1, 2012
Enmienda de la NIIF 9	Diferimiento de la fecha de inicio de su aplicación obligatoria	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdo conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costo de desmonte en la fase de producción en una mina a cielo abierto	Enero 1, 2013

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas (Continuación)

Un resumen de las Normas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición. La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9.

NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación. La enmienda principalmente requiere cambios en la presentación del costo del beneficio en el estado de resultados integrales el cual deberá dividirse en: (i) el costo de las prestaciones devengadas en el período actual (costo del servicio) y cambios en las prestaciones de servicios (pasado-costos, los asentamientos y recortes), y (ii) los gastos financieros o ingresos. Además la enmienda requiere cambio de nombre de las ganancias y pérdidas actuariales a “nuevas mediciones”.

Incluye de igual manera consideraciones sobre las indemnizaciones por despido, las cuales están relacionadas a la salida de flujos de efectivo por los costos de reestructuración, con lo cual requiere reevaluar el reconocimiento de las indemnizaciones voluntarias por despido. La enmienda no tiene impacto en la posición de la Compañía. La enmienda entrará en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.

La administración de la Compañía, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de la Compañía.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.15 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los accionistas.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus accionistas.

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) por las compañías y entes que se encuentren bajo vigilancia de este organismo de control.

En función de la resolución citada, la Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. A partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la aplicación de la NIIF, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF en el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2011.

La aplicación de la NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondiente al año 2011.

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros;

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultados integral; y, un incremento significativo de la información incluida en las Notas explicativas a los estados financieros.

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 01 de enero del 2012.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Continuación)

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Como norma general, las políticas contables fijadas a 31 de diciembre de 2012 deben ser aplicadas retroactivamente para preparar el balance de apertura a la fecha de transición y en todos los periodos siguientes. La NIIF 1 contiene ciertas exenciones a la adopción retroactiva completa de las NIIF en el balance de apertura, siendo las más relevantes las siguientes:

NIC 19 Beneficios empleados	-	Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a la NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. La Compañía utilizará esta opción, por lo tanto reconoció en utilidades retenidas el importe de todas las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficio definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.
-----------------------------------	---	--

La aplicación de las NIIF en la preparación de los estados financieros implica una serie de cambios con respecto a las normas de presentación y valoración que venían aplicándose hasta el 31 de diciembre de 2011, debido a que ciertos principios y requerimientos establecidos por estas normas de los establecidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador.

A continuación se detallan los impactos en la cifra del patrimonio neto a 31 de diciembre y 1 de enero de 2011, y en el resultado neto del ejercicio 2011, así como una descripción pormenorizada de las principales diferencias entre ambos principios contables.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF
(Continuación)

3.2 Conciliación del patrimonio entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF a 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

<i>(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)</i>	Patrimonio neto 01/01/2011	Patrimonio Neto 31/12/2011
Patrimonio neto según NEC	571.253,38	869.793,38
Jubilación patronal	(6.742,00)	(3.469,00)
Activo por impuesto diferido	1.618,08	730,45
Total ajustes, neto	(5.123,92)	(2.738,55)
Patrimonio neto bajo NIIF	566.129,46	867.054,83
Ajustes a la fecha de transición		(5.123,92)
Patrimonio bajo NIIF		861.930,91

3.3 Conciliación del resultado entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF del ejercicio 2011.

<i>(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)</i>	Resultado neto 31/12/11
Utilidad según NEC	43.686,00
Gasto jubilación patronal	(3.469,00)
Activo por impuesto diferido	730,45
Utilidad según NIIF	40.947,45

3.4 Explicación de las principales diferencias

Con efectos patrimoniales

A la fecha de transición se procedió ajustar lo siguiente:

Reconocimiento de las provisiones para jubilación patronal con el soporte del cálculo actuarial realizado por un profesional independiente, así como, el activo por impuestos diferidos para la jubilación patronal.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(4) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es disminuido porque los ingresos por la prestación de servicios son recuperados en su totalidad.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con entidades financieras del Ecuador.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(4) Administración del riesgo financiero (Continuación)

Riesgo operacional

Este riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por diferencias, fallas, inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Procesos, que son las acciones que interactúan para transformarse en el servicio final prestado al cliente.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para realizar actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que la entidad administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del directorio, basados en sistemas de reportes internos y externos.

(5) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en la aplicación de criterios contables:

5.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario, maquinaria, vehículo y equipo.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(5) Estimaciones y juicios contables (Continuación)

5.2. Vida útil de vehículos y equipo

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de sus activos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(6) Caja y bancos

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Cajas chicas	US\$ 2.037,07	US\$ 500,00	US\$ 200,00
Bancos	-	39.144,95	67.180,41
	<u>US\$ 2.037,07</u>	<u>US\$ 39.644,95</u>	<u>US\$ 67.380,41</u>

(7) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Clientes	US\$ 1.772.297,91	US\$ 1.837.595,84	US\$ 1.417.656,81
Provisión de cuentas incobrables	(34.328,33)	(34.328,33)	(23.832,54)
	<u>US\$ 1.737.969,58</u>	<u>US\$ 1.803.267,51</u>	<u>US\$ 1.393.824,27</u>

La compañía mantiene las cuentas por cobrar garantizadas al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, por el valor de US\$ 357.369,95, US\$ 53.763,63 y US\$ 214.539,40, respectivamente, mediante cheques posfechados.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables fue como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Saldo inicial	US\$ (34.328,33)	US\$ (23.832,54)	US\$ (13.962,63)
Provisión del año	-	(10.495,79)	(9.869,91)
Saldo final	<u>US\$ (34.328,33)</u>	<u>US\$ (34.328,33)</u>	<u>US\$ (23.832,54)</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(7) Cuentas por cobrar (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía mantiene cuentas por cobrar sobre las cuales empezará acciones judiciales para su cobro por USD. 82.526,00 y cuentas por cobrar de años anteriores por US\$ 44.314,20

(8) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Anticipo a proveedores	US\$ 32.148,72	US\$ 6.758,36	US\$ -
Anticipos varios	12.148,33		
Empleados	38.176,04	86.284,42	71.731,08
Otras cuentas por cobrar	63.920,52	14.373,42	4.246,63
Cuentas por cobrar terceros	767,71	-	-
Impuestos fiscales	85.951,31	83.524,31	195.091,75
Cuentas por cobrar Fuzión	62.651,87	-	70.221,61
Cuentas por cobrar Tecnicentro	48.950,33	-	9.597,76
	US\$ 344.714,83	US\$ 190.940,51	US\$ 350.888,83

(9) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Mercadería	US\$ 776.245,07	US\$ 491.253,35	US\$ 565.075,36
Importaciones en tránsito	2.081.575,75	1.340.295,00	1.915.352,98
	US\$ 2.857.820,82	US\$ 1.831.548,35	US\$ 2.480.428,34

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(10) Mobiliario, vehículos, maquinaria y equipo

Un detalle de mobiliario, maquinaria, vehículos y equipo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01
	2012		2011		2011
Muebles y enseres	US\$ 21.555,98	US\$	20.755,98	US\$	10.724,28
Instalaciones y adecuaciones	296.894,47		-		-
Equipo de oficina	7.019,22		6.761,18		6.420,92
Equipo de cómputo	23.463,22		21.003,20		19.513,97
Vehículos	80.891,76		133.582,94		93.722,54
Maquinaria y equipo	28.456,65		21.999,45		1.466,66
	<u>458.281,30</u>		<u>204.102,75</u>		<u>131.848,37</u>
(-) Depreciación acumulada	(145.883,68)		(94.168,42)		(73.858,61)
	US\$ <u>312.397,62</u>	US\$	<u>109.934,33</u>	US\$	<u>57.989,76</u>

El movimiento del mobiliario, vehículos, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
Saldo al inicio del año	US\$ 109.934,33	US\$	57.989,76
Mas (Menos):			
Adiciones	168.330,99		73.501,05
Reclasificaciones	138.538,74		-
Bajas, ajustes y ventas, neto	(52.891,55)		(1.246,67)
Depreciación del año	<u>(51.514,89)</u>		<u>(20.309,81)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>312.397,62</u>	US\$	<u>109.934,33</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(11) Otros programas y proyectos

Un detalle de otros programas y proyectos al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01
	2012		2011		2011
Gastos de constitución	US\$ 0,18	US\$	0,18	US\$	87,70
Gastos de organización	0,05		415,15		22.309,17
Programas informáticos	11.307,71		1.800,00		1.800,00
Adecuaciones del local	-		59.361,93		59.361,93
Proyecto división flotas	70.889,79		70.889,79		48.401,94
	<u>US\$ 82.197,73</u>	US\$	<u>132.467,05</u>	US\$	<u>131.960,74</u>
(-) Amortización acumulada	(48.233,60)		(64.335,37)		(35.816,74)
	<u>US\$ 33.964,13</u>		<u>68.131,68</u>		<u>96.144,00</u>

El movimiento del activo diferido al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31
	2012		2011
Saldo al inicio del año	US\$ 68.131,68	US\$	96.144,00
Mas (Menos):			
Adiciones	9.507,71		22.487,85
Reclasificaciones	(24.446,71)		-
Amortización del año	(19.228,55)		(50.500,17)
Saldo al final del año	<u>US\$ 33.964,13</u>	US\$	<u>68.131,68</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(12) Otros activos no corrientes

Un detalle de otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Adecuaciones en proceso	US\$	-	US\$	79.176,81	US\$	-
Otros diferidos		-		-		341.508,51
	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>79.176,81</u>	US\$	<u>341.508,51</u>

(13) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Proveedores y cuentas varias	US\$	617.732,87	US\$	408.849,24	US\$	605.427,05
Proveedores extranjeros		<u>397.971,99</u>		<u>73.528,42</u>		<u>318.426,38</u>
	US\$	<u>1.015.704,86</u>	US\$	<u>482.377,66</u>	US\$	<u>923.853,43</u>

(14) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
Préstamos de terceros	US\$		US\$	-	US\$	-
Anticipo a empleados		121,30		-		-
Anticipo de clientes		60.379,94		128.715,97		75.174,82
Otras cuentas por pagar		<u>13.363,77</u>		<u>16.176,21</u>		<u>24.198,10</u>
	US\$	<u>73.865,01</u>	US\$	<u>144.892,18</u>	US\$	<u>99.372,92</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(15) Obligaciones patronales

Un detalle de obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31		Diciembre 31		Enero 01	
	2012		2011		2011	
IESS por pagar	US\$	6.968,47	US\$	7.066,70	US\$	4.619,83
Sueldos por pagar		17.748,62		-		-
Participación a trabajadores		1.348,02		17.633,20		15.989,21
Préstamos quirografarios		1.921,25		2.038,10		1.550,44
Décimo tercer sueldo		2.695,48		6.797,01		1.381,16
Décimo cuarto sueldo		3.682,03		2.813,05		1.666,00
Fondos de reserva		1.919,87		8.714,88		1.643,85
	US\$	<u>36.283,74</u>	US\$	<u>45.062,94</u>	US\$	<u>26.850,49</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(16) Préstamos bancarios

El saldo al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 1 enero de 2011, corresponde a los préstamos otorgados por las instituciones bancarias siguientes:

Al 31 de diciembre de 2012

Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Plazo vence	Tasa de interés
Pacífico	P40042995	8.126,66	-	-	-
Pacífico	000000040054450	86.230,92	38.875,18	-	-
Pacífico	000000040056701	26.156,45	17.744,50	-	-
Pacífico	P00000040057338	261.987,54	-	-	-
Pacífico	P00000040057339	59.487,32	-	-	-
Pacífico	000000040057340	73.035,40	-	-	-
Guayaquil	251166	47.057,33	30.014,92	-	-
Guayaquil	269364	26.173,80	-	-	-
Pichincha	137507200	51.625,21	-	-	-
Pichincha	000001483867-00	29.698,15	-	-	-
Pichincha	148612500	33.869,26	-	-	-
Pichincha	000001505647-00	18.831,99	-	-	-
Pichincha	163175900	184.224,26	-	-	-
Pichincha	AVALES-12111500	225.000,00	-	-	-
Internacional	39300788	6.083,85	-	-	-
Internacional	39300787	4.717,27	-	-	-
Internacional	39300807	18.373,57	-	-	-
Internacional	039300819 (1)	98.993,58	-	-	-
Internacional	000000039300819	164.556,16	-	-	-
Internacional	000000039300845	76.312,11	-	-	-
Internacional	00000000039300856	80.872,93	40.043,87	-	-
Internacional	000000039300907	130.000,00	-	-	-
Internacional	000000039300922	172.014,40	-	-	-
Internacional	000000039300923	100.000,00	-	-	-
Internacional	39300928	258.363,53	-	-	-
		2.241.791,69	126.678,47	-	-

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(16) Préstamos bancarios (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2011

Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Plazo vence	Tasa de interés
Pichincha	1165448-00	97.325,39	-	19/03/2012	9,74%
Pichincha	1059326-00	26.054,63	-	03/03/2012	11,20%
Pichincha	1208914-00	34.747,63	-	30/12/2011	9,74%
Pichincha	1256649-00	85.543,25	-	25/02/2012	9,74%
Pichincha	1274602-00	85.771,28	-	24/04/2012	9,74%
Pacífico	P40046885	114.863,72	-	25/02/2012	9,76%
Pacífico	P40037124	68.641,85	-	09/07/2012	9,76%
Pacífico	P40042995	30.605,28	8.126,66	20/03/2013	9,76%
Guayaquil	251166	41.983,24	77.072,58	05/07/2014	11,23%
Internacional	39300576	522.771,74	-	17/07/2012	8,95%
Internacional	39300763	158.178,24	-	21/10/2012	8,95%
Internacional	39300737	377.125,66	-	19/08/2012	8,95%
Internacional	39300777	61.912,40	-	02/12/2012	8,95%
Internacional	39300762	41.263,92	-	08/04/2012	8,95%
Internacional	39300743	130.000,00	-	05/03/2012	9,12%
Internacional	39300778	63.853,33	-	02/12/2012	8,95%
Unifinsa		94.535,87	-	-	-
		2.035.177,43	85.199,24		

Al 31 de diciembre de 2010:

BANCO	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Plazo Vence	Tasa de interés Interés
Pichincha	570792-00	50.871,62	-	18/05/2011	11,20%
Pichincha	97457300	89.708,74	-	24/05/2011	11,20%
Pichincha	10058500	46.000,00	-	27/05/2011	9,74%
Internacional	39300622	130.000,00	-	22/07/2010	9,33%
Internacional	39300576	831.673,41	520.513,82	27/01/2010	8,95%
Pacífico	P40036124	108.983,69	68.641,85	09/07/2012	10,21%
Guayaquil	236973	130.000,00	-	01/03/2011	11,34%
Guayaquil	236974	30.000,00	-	01/03/2011	11,34%
Interés por pagar		4.185,32			
		1.421.422,78	589.155,67		

Las obligaciones bancarias se encuentran garantizadas con una prenda comercial de mercaderías y por bienes personales de los accionistas de la Compañía. Al 31 de Diciembre de 2012, el total del endeudamiento de la compañía de USD 3.479.053,99 con respecto al total de activos representa el 65 %.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(17) Préstamos de accionistas

Representa créditos entregados para capital de trabajo obtenidos por los accionistas a nombre personal y entregados a la compañía la cual se encarga de cancelar el capital más intereses de acuerdo a la fecha de vencimiento de los mismo.

(18) Préstamos de terceros

Representa créditos entregados para capital de trabajo, otorgado por terceros, los cuales no devengan intereses y no tienen plazo de vencimientos. Los saldos pueden ser exigibles a petición del acreedor, en cuyo caso, el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible, descontando desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

(19) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluye:

		2012		2011
Gasto por impuesto corriente	US\$	45.237,58	US\$	43.004,10
Gasto (Ingreso):				
Por activos por impuestos diferidos:				
Jubilación patronal		<u>2.348,53</u>		<u>(730,45)</u>
Impuesto a la renta del período	US\$	<u>47.586,11</u>	US\$	<u>42.273,65</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

		2012		2011
Utilidad contable	US\$	8.986,78	US\$	107.698,94
Participación a trabajadores		<u>(1.348,02)</u>		<u>(16.154,84)</u>
Utilidad antes de impuestos		7.638,76		91.544,10
Gastos no deducibles		<u>69.633,17</u>		<u>11.732,58</u>
Utilidad gravable		<u>77.271,93</u>		<u>103.276,68</u>
Impuesto a la renta		17.772,54		24.786,40
Anticipo determinado ejercicio corriente		45.237,58		43.004,10
Impuesto a la renta causado		45.237,58		43.004,10
Retenciones en la fuente		<u>(65.874,83)</u>		<u>(49.742,54)</u>
Crédito tributario	US\$	<u>(20.637,25)</u>	US\$	<u>(6.738,44)</u>
Anticipo próximo año	US\$	56.558,22	US\$	45.237,58

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(19) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ 7.638,76	US\$ 91.544,10
Impuesto a la renta – anticipo mínimo (Ingresos no gravables)	45.237,58	43.004,10
Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada:	-	-
Gastos no deducibles por el 23%-24%	-	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>45.237,58</u>	US\$ <u>43.004,10</u>

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 1 de enero de 2011, es como sigue:

	Diciembre 31 2012	Diciembre 31 2011	Enero 01 2011
Activo por impuesto diferido:			
Jubilación patronal	US\$ <u>-</u>	US\$ <u>2.348,53</u>	US\$ <u>1.618,08</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(19) Determinación del impuesto a la renta (Continuación)

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

“1. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.

2. La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de “reverso de gastos no deducibles”, para dichos efectos.

3. En consecuencia, 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.”

Situación por la cual la compañía ha decidido no reconocer los activos por impuestos diferidos que pudieran ser compensados en períodos futuros, y se han dado de baja con cargo al impuesto a la renta del período.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(20) Jubilación patronal

Un detalle de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 01 de enero de 2011 es como sigue:

	<u>Diciembre 31</u> <u>2012</u>		<u>Diciembre 31</u> <u>2011</u>		<u>Enero 01</u> <u>2011</u>
Jubilación patronal	US\$ <u>14.460,05</u>	US\$	<u>10.211,00</u>	US\$	<u>6.742,00</u>

(21) Capital social

El capital de la compañía es de US\$ 1.051.535,00 dividido en 1.051.535 acciones de un valor nominal de un dólar cada una.

(22) Aporte para futuras capitalizaciones

De acuerdo al saldo del balance corresponde a aportes de años anteriores para futuras capitalizaciones.

(23) Transacciones con partes relacionadas

Compañía relacionada	2012	
	Ventas	Compras
Centrollanta S. A.	199.757,28	79.396,81
Llantasierra S. A.	910.906,87	322.344,03
Total	<u>1.110.664,15</u>	<u>401.740,84</u>

Compañía relacionada	2011	
	Ventas	Compras
Centrollanta S. A.	233.775,11	70.311,30
Llantasierra S. A.	727.220,43	589.806,50
Total	<u>960.995,54</u>	<u>660.117,80</u>

(24) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha Noviembre 4 de 2011 se promulgó en el Suplemento de Registro Oficial No. 583 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Establecimiento como gasto no deducible la depreciación de vehículos que cuyo costo de adquisición sea mayor a US\$ 35.000,00, con ciertas exenciones.
- Impuesto a la renta único del 2% a la actividad de producción y cultivo de banano.
- Incremento del impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.
- Reconocimiento como crédito tributario para cinco años el pago del impuesto a la salida de divisas, que se realizan en las importaciones de materia prima, insumos y bienes de capital con la finalidad que sean incorporados en procesos productivos en función de los listados que emita el Comité de Política Tributaria.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(24) Aspectos tributarios (Continuación)

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

- Exoneración del pago del Impuesto a la Salida de Divisas a los dividendos pagados al exterior, siempre y cuando el beneficiario no se encuentre en países que sean paraísos fiscales o tengan menor imposición.
- Presunción de haberse efectuado la salida de divisas en pagos efectuados desde el exterior, así como, por los ingresos de las exportaciones que no ingresan al país.

(25) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

(26) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 08 de abril de 2013 y serán presentados para la aprobación de la Junta de Accionistas en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados sin modificaciones.



WWW.MAGNUMPHOTO.COM