

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2013

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 2013, 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 estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Excepto por lo que se describe en los párrafos cinco y seis de la Base para una opinión con salvedad, 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.

Base para una opinión con salvedad

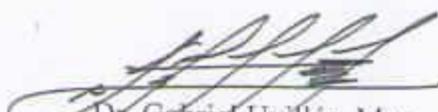
5. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar – clientes correspondientes a años anteriores por US\$ 267.973,62. El saldo de la provisión para cuentas incobrables es de US\$ 34.328,33. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre la razonabilidad del saldo de la provisión para cuentas incobrables.
6. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no actualizó el saldo de la provisión para jubilación patronal por USD \$ 14.460,05, que se mantiene desde al año 2012. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre la razonabilidad del saldo de la provisión para jubilación patronal.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios si hubiéramos podido satisfacernos de los asuntos descritos en los párrafos cinco y seis de la Base para una opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A. al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

Quito-Ecuador, 21 de marzo de 2014.

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



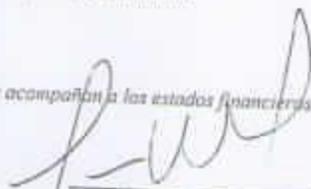
Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
<u>Activos</u>	2013	2012
Activos corrientes		
Caja y bancos (nota 5)	US\$ 813,14	US\$ 2.037,07
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	-	5.000,00
Cuentas por cobrar (nota 6)	1.634.005,62	1.732.969,58
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	327.594,63	344.714,83
Inventarios (nota 8)	2.729.475,76	2.857.820,82
Pagos anticipados	15.305,72	16.843,82
Total activos corrientes	US\$ 4.707.194,87	US\$ 4.964.386,12
Activos no corrientes		
Mobiliario, vehículo, maquinaria y equipo (nota 9)	US\$ 237.471,20	US\$ 312.397,62
Otros programas y proyectos (nota 10)	45.335,47	33.064,13
Total activos no corrientes	US\$ 282.806,67	US\$ 346.361,75
Total activos	US\$ 4.990.001,54	US\$ 5.310.747,87
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Sobregiros bancarios	US\$ 725.074,45	US\$ 138.360,84
Proveedores (nota 11)	616.972,42	1.015.704,86
Otras cuentas por pagar (nota 12)	26.751,87	73.865,01
Obligaciones tributarias	70.683,58	100.202,72
Obligaciones patronales (nota 13)	53.746,94	36.283,74
Préstamos bancarios (nota 14)	2.527.207,67	2.241.791,69
Préstamos de accionistas (nota 15)	351.597,49	591.327,35
Préstamos de terceros (nota 16)	159.857,51	151.478,69
Total pasivos corrientes	US\$ 4.531.891,93	US\$ 4.349.014,90
Pasivos no corrientes		
Préstamos bancarios a largo plazo (nota 14)	US\$ 29.951,69	US\$ 126.678,47
Jubilación patronal (nota 18)	14.460,05	14.460,05
Total pasivos no corrientes	US\$ 44.411,74	US\$ 141.138,52
Total pasivos	US\$ 4.576.303,67	US\$ 4.490.153,42
Patrimonio de los accionistas		
Capital social (nota 19)	US\$ 1.051.535,00	US\$ 1.051.535,00
Aportes para futuras capitalizaciones (nota 20)	3.215,98	3.215,98
Reserva legal	14.195,70	14.195,70
Resultados acumulados	125.022,69	125.022,69
Utilidades acumuladas	(368.251,00)	(328.303,65)
Pérdidas acumuladas	(5.123,92)	(5.123,92)
Resultados acumulados provenientes de la adopción primera vez de las NIIF	(406.896,58)	(39.947,35)
Pérdida del periodo	413.697,87	820.594,45
Total patrimonio de los accionistas, neto	US\$ 413.697,87	US\$ 820.594,45
Total pasivos y patrimonio	US\$ 4.990.001,54	US\$ 5.310.747,87

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Fernando Vivero Miño
Gerente General

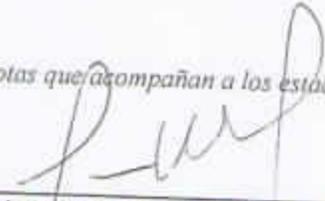

Dra. Elizabeth Ocaña
Contadora

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	
	2013	2012
Ventas netas	US\$ 5.541.156,37	US\$ 6.731.407,67
Costo de ventas	(4.770.626,31)	(5.655.511,50)
Utilidad bruta	<u>770.530,06</u>	<u>1.075.896,17</u>
Gastos de administración y ventas	(827.313,93)	(754.713,06)
Utilidad operacional	<u>(56.783,87)</u>	<u>321.183,11</u>
Otros ingresos (gastos):		
Interés ganado	175,34	1.608,71
Otros ingresos	56.852,90	62.866,33
Gasto intereses y servicios bancarios	(332.623,31)	(338.046,50)
Otros gastos	(17.959,42)	(39.972,89)
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>(293.554,49)</u>	<u>(313.544,35)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ (350.338,36)	US\$ 7.638,76
Impuesto a la renta (nota 17)	(56.558,22)	(47.586,11)
Utilidad neta del ejercicio	US\$ <u>(406.896,58)</u>	US\$ <u>(39.947,35)</u>
Otros resultados integrales		
Resultado integral total	US\$ <u>(406.896,58)</u>	US\$ <u>(39.947,35)</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Fernando Vivero Miño
Gerente General


Dra. Elizabeth Ocaña
Contadora

Neumáticos del Ecuador S. A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						
	Capital social	Aportes futuros capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de los NIIF	Resultado del ejercicio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	US\$ 510.000,00	546.140,09	14.195,70	84.075,74	(328.303,65)	(5.123,92)	40.947,45
Capitalización	541.535,00	(542.924,11)	-	-	-	-	-
Transferencia a utilidad acumulada	-	-	-	40.947,45	-	-	(40.947,45)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(39.947,35)
Saldo 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)
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	(39.947,35)	-	30.947,35
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(406.896,58)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$ 1.051.535,00	3.215,98	14.195,70	125.022,69	(368.251,00)	(5.123,92)	(406.896,58)
Total							
							861.930,91
							(1.389,11)
							(39.947,35)
							830.594,45
							(406.896,58)
							413.697,87

Féase las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Fernando Vivero Miho
 Gerente General

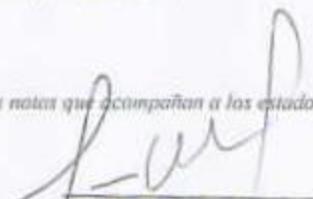

 Dra. Elizabeth Ocaña
 Comisionada

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 5.645.120,33	US\$ 6.859.571,93
Pagado a proveedores y personal	(6.109.447,34)	(7.420.031,70)
Impuesto a la renta pagado	(45.237,58)	(43.004,10)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación	<u>(509.564,59)</u>	<u>(603.463,87)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5.000,00	(5.000,00)
Adiciones de mobiliario, maquinaria, vehículo y equipo	(711,11)	(168.330,99)
Provenientes de la venta de vehículos	-	33.371,69
Adiciones en otros programas y proyectos	(40.000,00)	(9.507,71)
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(35.711,11)</u>	<u>(149.467,01)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiros bancarios	586.713,61	(78.487,50)
Préstamos bancarios	188.689,20	248.093,49
Préstamos de accionistas	(239.729,86)	582.773,40
Préstamos de terceros	8.378,82	(35.667,28)
Incremento de capital	-	(1.389,11)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>544.051,77</u>	<u>715.323,00</u>
(Disminución) neto en efectivo	(1.223,93)	(37.607,88)
Efectivo al inicio del año	2.037,07	39.644,95
Efectivo al final del año	<u>US\$ 813,14</u>	<u>US\$ 2.037,07</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 2013

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) Activos financieros
 - (2.6) Inventarios
 - (2.7) Mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos
 - (2.8) Pasivos financieros
 - (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 pero aún no efectivas
 - (2.15) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Caja y bancos
- (6) Cuentas por cobrar
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Inventarios
- (9) Mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos
- (10) Otros programas y proyectos
- (11) Proveedores
- (12) Otras cuentas por pagar
- (13) Obligaciones patronales
- (14) Préstamos bancarios
- (15) Préstamos accionistas
- (16) Préstamos de terceros
- (17) Determinación del impuesto a la renta
- (18) Jubilación patronal
- (19) Capital social
- (20) Aportes para futuras capitalizaciones
- (21) Transacciones con partes relacionadas
- (22) Aspectos tributarios
- (23) Eventos posteriores
- (24) Aprobación de los estados financieros

Notas a los estados financieros

(1) Información general

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 2013 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 2013 la Compañía posee 24 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 Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

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 Servirueda S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.2. Bases de preparación (continuación)

Valor razonable (continuación)

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

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 periodo.

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Activos financieros

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar.

(2) **Políticas contables significativas** (continuación)

2.5. **Activos financieros** (continuación)

2.5.1 **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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.5.2 **Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas 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.

2.5.3 **Baja de un activo financiero**

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

(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, vehículos, maquinaria y equipos

El mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

El costo del mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos 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, maquinaria y equipos en forma anual.

La depreciación se carga para distribuir el costo del mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos 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, vehículos, maquinaria y equipos

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 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente, a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del saldo de situación financiera.

2.8.1 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 han sido requeridos y no generan intereses.

2.8.2 Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

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 2013 y 2012 es del 22% y 23%, respectivamente.

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 imposables. 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.

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.9 **Impuestos** (continuación)

Impuestos diferidos

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 Servicio de Rentas Internas que se presenta en la Nota 19.

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 otros resultados integrales en el año 2013 y en resultados del ejercicio para el año 2012.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

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.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

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.

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 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>
Normas e interpretaciones		
NIIF 9	Emitida en diciembre 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	Enero 1, 2015
CINIIF21	Gravámenes	Enero 1, 2014
Enmiendas y mejoras		
NIC 19	Beneficios a empleados: Beneficios definidos - Aportaciones de empleado	Julio 1, 2014
NIC 27	Estados financieros separados	Enero 1, 2014
NIC 32	Clarificación de los criterios de compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 34	Información financiera interna	Enero 1, 2014
NIC 36	Deterioro de Activos - Revelaciones del importe recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Novación de derivadas y continuación de contabilidad de cobertura	Enero 1, 2014
NIC 40	Aclaración de la interrelación entre la NIIF 13 y la NIC 40 pero clasificar como propiedad de inversión u ocupado por su dueño	Julio 1, 2014
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Diciembre 12, 2013
NIIF 3	Combinación de Negocios. Excepción en el alcance de negocios conjuntos	Julio 1, 2014
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2014

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas y mejoras		
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Enero 1, 2014
NIIF 13	Modificación de párrafo 52 "Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgos de crédito de contraparte."	Julio 1, 2014

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 transacción de la Compañía a esta NIIF 9.

CINIIF 21 Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que se impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo esta dentro del alcance de NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una auditoría pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

Modificaciones a la IFRS 10 e IFRS 12 e IAS 27, Entidades de inversión

Las modificaciones a la IFRS 10 definen una entidad de inversión y requieren que la Entidad cumpla con la definición de una entidad de inversión para efectos de no consolidar sus subsidiarias sino valuarlas a valor razonable con cambios en resultados, tanto en los estados financieros consolidados como en los separados.

Para calificar como una entidad de inversión, se requiere que la Entidad:

- Obtenga fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones.
- Compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para generar retornos mediante la apreciación de capital, ingresos por inversiones, o ambos,
- Medir y evaluar el desempeño sustancialmente de todas sus inversiones con base en el valor razonable.

Modificaciones a la IAS 32, Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Las modificaciones a la IAS 32 aclaran la aplicación de los requerimientos existentes sobre la compensación de activos financieros y pasivos financieros. En específico, las modificaciones aclaran el significado de "tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos" y "tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La modificación a esta norma, permite a un adoptante por primera vez elige aplicar tempranamente un nuevo IFRS, ese nuevo IFRS se aplicará a lo largo de todos los periodos presentados en su primer estado financiero IFRS en una base retrospectiva, a menos que IFRS 1 provea una exención o una excepción que permita o requiera otra manera.

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La modificación aclara que esta norma no aplica para la contabilidad de la formación de un negocio conjunto.

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (continuación)

NIIF 13 Medición al Valor Razonable

La modificación al párrafo 52 "Aplicación de activos financieros y pasivos financieros con posiciones de compensación en riesgos de mercado o riesgo de crédito de contraparte", de esta norma aclara que la excepción en el párrafo 48 aplica solo a activos financieros, y pasivos financieros y otros contratos dentro del alcance de NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición o NIIF 9 Instrumentos Financieros y que las referencias a activos financieros y pasivos financieros en los párrafos 48-51 y 53-56 deberían ser leídas como aplicando a todos los contratos dentro del alcance de y contabilizados de acuerdo con, NIC 39 o NIIF 9, independientemente de si alcanzan a las definiciones de activos financieros o pasivos financieros en NIC 32 Instrumentos Financieros Presentación.

NIC 40 Propiedades de Inversión

La modificación a esta norma aclara ciertos criterios, y apela al juicio profesional, para poder clasificar la adquisición de una propiedad, como propiedad de inversión o propiedad ocupada por su dueño, en transacciones de adquisición directa o que implican a la NIIF 3 Combinaciones de Negocio. Las bases de medición deberían hacerse propiedad por propiedad y se sugiere el uso del modelo del valor razonable, bajo una aplicación prospectiva.

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.

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) 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 financieros, 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

(5) Caja y bancos

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Cajas chicas	US\$	748,59	US\$	2.037,07
Bancos		64,55		-
	US\$	<u>813,14</u>	US\$	<u>2.037,07</u>

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012	
Clientes	US\$	1.668.333,95	US\$	1.772.297,91
Provisión cuentas incobrables		<u>(34.328,33)</u>		<u>(34.328,33)</u>
	US\$	<u>1.634.005,62</u>	US\$	<u>1.737.969,58</u>

La compañía mantiene las cuentas por cobrar - clientes garantizadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012, por el valor de US\$ 256.815,23 y US\$ 357.369,95, respectivamente, mediante cheques posfechados.

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

	2013		2012	
Saldo al inicio del año	US\$	(34.328,33)	US\$	(34.328,33)
Provisión del año		-		-
Saldo al final del año	US\$	<u>(34.328,33)</u>	US\$	<u>(34.328,33)</u>

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

(4) 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 estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como al 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:

4.1 **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 2013, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario, maquinaria, vehículo y equipo.

4.2 **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.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Anticipo a proveedores	US\$ 2.624,46	US\$ 32.148,72
Anticipos varios	12.148,33	12.148,33
Empleados	31.878,51	38.176,04
Otras cuentas por cobrar	32.645,20	63.920,52
Cuentas por cobrar terceros	767,71	767,71
Impuestos fiscales	102.015,67	85.951,31
Cuentas por cobrar - Fuzión	80.204,05	62.651,87
Cuentas por cobrar - Tecnicentro	65.310,70	48.950,33
	<u>US\$ 327.594,63</u>	<u>US\$ 344.714,83</u>

(8) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Producto terminado	US\$ 808.782,52	US\$ 776.245,07
Importaciones en tránsito	<u>1.920.693,24</u>	<u>2.081.575,75</u>
	<u>US\$ 2.729.475,76</u>	<u>US\$ 2.857.820,82</u>

(9) Mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos

Un detalle de mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Muebles y enseres	US\$ 21.555,98	US\$ 21.555,98
Instalaciones y adecuaciones	296.894,47	296.894,47
Equipo de oficina	7.019,22	7.019,22
Equipo de cómputo	24.174,33	23.463,22
Vehículos	80.891,76	80.891,76
Maquinaria y equipo	<u>28.456,65</u>	<u>28.456,65</u>
	458.992,41	458.281,30
(-) Depreciación acumulada	<u>(221.521,21)</u>	<u>(145.883,68)</u>
	<u>US\$ 237.471,20</u>	<u>US\$ 312.397,62</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(9) Mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos (continuación)

El movimiento del costo mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		Muebles y enseres	Instalaciones y adecuaciones	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 31-Dic-2011	US\$	20.755,98	-	6.761,18	21.003,20	133.582,94	21.999,45	204.102,75
Adquisiciones		800,00	296.894,47	258,04	2.460,02	-	6.825,92	307.238,45
Ventas y/o bajas		-	-	-	-	(52.691,18)	-	(52.691,18)
Reclasificaciones		-	-	-	-	-	(368,72)	(368,72)
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	21.555,98	296.894,47	7.019,22	23.463,22	80.891,76	28.456,65	458.281,30
Adquisiciones		-	-	-	711,11	-	-	711,11
Ventas y/o bajas		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-Dic-2013	US\$	21.555,98	296.894,47	7.019,22	24.174,33	80.891,76	28.456,65	458.992,41

El movimiento de la depreciación acumulada de mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		Muebles y enseres	Instalaciones y adecuaciones	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Maquinaria y equipo	Total
Saldo al 31-Dic-2011	US\$	5.362,05	-	3.429,16	19.534,65	65.442,85	399,71	94.168,42
Gasto del periodo		2.138,46	63.815,08	919,67	317,35	17.997,89	2.156,70	87.345,15
Ventas y/o bajas		-	-	-	-	(35.629,89)	-	(35.629,89)
Saldo al 31-Dic-2012	US\$	7.500,51	63.815,08	4.348,83	19.852,00	47.810,85	2.556,41	145.883,68
Gasto del periodo		2.222,66	57.889,96	481,54	2.225,61	9.448,61	3.369,15	75.637,53
Saldo al 31-Dic-2013	US\$	9.723,17	121.705,04	4.830,37	22.077,61	57.259,46	5.925,56	221.521,21

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(10) Otros programas y proyectos

Un detalle de otros programas y proyectos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012
Gastos de constitución	US\$ 0,18	US\$	0,18
Gastos de organización	0,05		0,05
Programas informáticos	11.307,71		11.307,71
Proyecto división flotas	110.889,79		70.889,79
	US\$ 122.197,73	US\$	82.197,73
(-) Amortización acumulada	(76.862,26)		(48.233,60)
	US\$ 45.335,47		33.964,13

El movimiento de otros programas y proyectos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013		2012
Saldo al inicio del año	US\$ 33.964,13	US\$	68.131,68
Mas (Menos):			
Adiciones	40.000,00		9.507,71
Reclasificaciones	-		(24.446,71)
Amortización del año	(28.628,66)		(19.228,55)
Saldo al final del año	US\$ 45.335,47	US\$	33.964,13

(11) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	Diciembre 31 2013		Diciembre 31 2012
Proveedores y cuentas varias	US\$ 356.861,70	US\$	617.732,87
Proveedores extranjeros	260.110,72		397.971,99
	US\$ 616.972,42	US\$	1.015.704,86

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(12) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Anticipo a empleados	US\$ (115,88)	US\$ 121,30
Anticipo de clientes	16.783,43	60.379,94
Préstamos a terceros	(1.543,90)	-
Otras	11.628,22	13.363,77
US\$	<u>26.751,87</u>	<u>US\$ 73.865,01</u>

(13) Obligaciones patronales

Un detalle de obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
IESS por pagar	US\$ 20.719,92	US\$ 6.968,47
Sueldos por pagar	16.689,22	17.748,62
Participación a trabajadores	-	1.348,02
Préstamos quirografarios	6.782,57	1.921,25
Décimo tercer sueldo	2.523,73	2.695,48
Décimo cuarto sueldo	3.158,06	3.682,03
Fondos de reserva	4.571,18	1.919,87
Liquidaciones por pagar	(697,74)	-
US\$	<u>53.746,94</u>	<u>US\$ 36.283,74</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(14) Préstamos bancarios

El saldo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los préstamos otorgados por las instituciones bancarias siguientes:

2013

Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Plazo vence	Tasa de interés
Pichincha C.A.	1902362-00	159.776,96	-	17/02/2014	9,74%
Pichincha C.A.	1831043-00	95.082,19	-	28/04/2014	9,74%
Pichincha C.A.	1854623-00	71.410,60	-	18/07/2014	9,74%
Pichincha C.A. De Guayaquil	1967040-00	271.266,82	-	21/08/2014	9,74%
S.A.	251166	30.014,92	-	05/07/2014	11,23%
Internacional	39300999	130.000,00	-	03/05/2014	9,10%
Internacional	39301016	766.500,89	-	26/07/2014	8,95%
Internacional	39300962	103.342,65	-	26/08/2014	9,10%
Internacional	39300961	133.300,42	21.674,96	22/02/2015	9,10%
Del Pacífico S.A.	P40062055	202.648,68	-	02/02/2014	9,76%
Del Pacífico S.A.	P40063340	206.837,48	-	01/04/2014	9,76%
Del Pacífico S.A.	P40054450	38.875,18	-	08/05/2014	11,23%
Del Pacífico S.A.	P40056701	17.643,10	-	21/08/2014	11,23%
Del Pacífico S.A.	P40060196	35.859,86	8.276,73	17/03/2015	9,76%
Produbanco S.A.	CAR1010024130600	50.701,80	-	28/04/2014	11,23%
Produbanco S.A.	CAR1010022726800	77.084,14	-	16/06/2014	11,23%
		2.390.345,69	29.951,69	-	-
Garantía Produbanco S.A.		136.861,98			
Total		2.527.207,67	29.951,69		

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 2013, el total del endeudamiento de la compañía de USD \$ 2.557.159,36 con respecto al total de activos representa el 51%.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(14) Préstamos bancarios (continuación)

2012

Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Plazo vence	Tasa + interés
Pichincha C.A.	137507200	51.625,21	-	-	-
Pichincha C.A.	000001483867-00	29.698,15	-	-	-
Pichincha C.A.	148612500	33.869,26	-	04/01/2013	9,74%
Pichincha C.A.	000001505647-00	18.831,99	-	13/08/2013	9,74%
Pichincha C.A.	163175900	184.224,26	-	21/01/2013	9,74%
Pichincha C.A.	AVALES-12111500	225.000,00	-	02/05/2013	9,74%
De Guayaquil S.A.	251166	47.057,33	-	-	-
De Guayaquil S.A.	269364	26.173,80	30.014,92	05/07/2014	11,23%
Internacional S.A.	N/C39300788	6.083,85	-	03/05/2013	11,23%
Internacional S.A.	N/C 39300787	4.717,27	-	05/01/2013	-
Internacional S.A.	N/C 39300807	18.373,57	-	05/01/2013	-
Internacional S.A.	N/C 039300819(1)	98.993,58	-	02/02/2013	-
Internacional S.A.	0000039300819	164.556,16	-	-	-
Internacional S.A.	0000039300845	76.312,11	-	20/09/2013	-
Internacional S.A.	000000039300856	80.872,93	40.043,87	09/06/2013	-
Internacional S.A.	0000039300907	130.000,00	-	19/06/2014	-
Internacional S.A.	0000039300922	172.014,40	-	08/04/2013	-
Internacional S.A.	0000039300923	100.000,00	-	24/11/2013	-
Internacional S.A.	39300928	100.000,00	-	27/02/2013	-
Del Pacífico S.A.	P40042995	258.363,53	-	14/12/2013	-
Del Pacífico S.A.	P40054450	8.126,66	-	20/03/2013	9,76%
Del Pacífico S.A.	P40056701	86.230,92	38.875,18	08/05/2014	11,83%
Del Pacífico S.A.	P0000040057338	26.156,45	17.744,50	21/08/2014	11,83%
Del Pacífico S.A.	P0000040057339	261.987,54	-	02/04/2013	10,00%
Del Pacífico S.A.	00000040057340	59.487,32	-	02/04/2013	10,00%
-	-	73.035,40	-	20/04/2013	9,76%
		2.241.791,69	126.678,47		

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 \$ 2.368.470,16 con respecto al total de activos representa el 47%.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(15) 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.

(16) 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.

(17) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, incluye:

		2013		2012
Gasto por impuesto corriente	US\$	56.558,22	US\$	45.237,58
Gasto (Ingreso):				
Por activos por impuestos diferidos:				
Jubilación patronal		-		2.348,53
Impuesto a la renta del período	US\$	<u>56.558,22</u>	US\$	<u>47.586,11</u>

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		2013		2012
(Pérdida) Utilidad contable	US\$	(350.338,36)	US\$	8.986,78
Participación a trabajadores		-		(1.348,02)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>(350.338,36)</u>		7.638,76
Gastos no deducibles		14.500,00		69.633,17
Utilidad gravable		<u>(335.838,36)</u>		<u>77.271,93</u>
Impuesto a la renta	US\$	-		17.772,54
Anticipo determinado del ejercicio corriente		56.558,22		45.237,58
Impuesto a la renta corriente	US\$	<u>56.558,22</u>		<u>45.237,58</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(17) 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:

	2013	2012
(Pérdida) Utilidad contable para impuesto a la renta	US\$ (350.338,36)	US\$ 7.638,76
Impuesto a la renta – anticipo mínimo	56.558,22	45.237,58
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada	-	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ <u>56.558,22</u>	US\$ <u>45.237,58</u>

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

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

tributo es anual, comprendido desde el 1o. de enero al 31 de diciembre de cada año."

(17) Determinación del impuesto a la renta (continuación)

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.

(18) Jubilación patronal

Un detalle de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es como sigue:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Jubilación patronal	US\$	<u>14.460,05</u>	US\$	<u>14.460,05</u>

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$	14.460,05	US\$	10.211,00
Gasto del período		-		<u>4.249,05</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>14.460,05</u>	US\$	<u>14.460,05</u>

(19) 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.

(20) Aporte para futuras capitalizaciones

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

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

(21) Transacciones con partes relacionadas

Compañía relacionada	2013	
	Ventas	Compras
Cauchosierra S.A.	1.363.656,06	174.994,82
Llantasierra S. A.	137.551,29	171.522,55
Total	1.501.207,35	346.517,37

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

(22) 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.

(23) Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 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.

(24) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 de Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A., han sido aprobados por la gerencia general de la Compañía el 21 de marzo de 2014 y serán presentados para la aprobación de los accionistas en los plazos establecidos por la ley. En opinión de la gerencia general de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.