

Con el Informe de los Auditores Independientes

Neumáticos del Ecuador Servinueda S.A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2014

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



Cia. Ltda.

Informe de los Auditores Independientes

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

Informe de los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Neumáticos del Ecuador Servivueda S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como el estado de resultados del periodo 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 del cinco al ocho 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

- Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cuentas por cobrar – clientes correspondientes a años anteriores por US\$ 409.316,87. 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.
- Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía no cuenta con una evaluación del deterioro del saldo en otras cuentas por cobrar a Fuzionllantas S. A. por US\$ 189.760,30 por las pérdidas recurrentes que esta Compañía ha reportado a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros hasta el año 2012. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre recuperación de este saldo.
- Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no actualizó el saldo de la provisión para jubilación patronal por USD \$ 14.460,05, que se mantiene desde el 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.
- Al 31 de diciembre de 2014, no nos fue proporcionada el acta de accionistas para documentar el aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 383.215,98. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría lo suficiente para satisfacernos sobre la razonabilidad del registro de la cuenta aporte para futuras capitalizaciones.

Opinión con salvedad

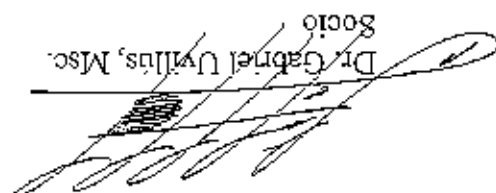
9. En nuestra opinión, excepto por los efectos de tales ajustes, de haber alguno, como podría haberse determinado que son necesarios si hubiéramos podido satisfacerlos de los asuntos descritos en los párrafos del cinco al ocho de la Base para una opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Neumáticos del Ecuador Servinueda S.A. al 31 de diciembre de 2014, 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).

Otros Asuntos

10. Los estados financieros adjuntos se han preparado suponiendo que la Compañía continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 775.147,58 y una pérdida del ejercicio por US\$ 321.090,82. Los accionistas han efectuado un aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 383.215,98 con la finalidad de incrementar su capital social y solventar la causal de disolución en la que está inmersa.

Quito-Ecuador, 21 de abril de 2015.

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


Dr. Gabriel Uvillas, Msc.
Socio



uditricont
Cía. Ltda.

Auditores

Externos

Independientes

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A) 31 de diciembre de
2014

Activos		Pasivos	
Activos corrientes		Pasivos corrientes	
Caja y bancos (nota 5)	8.981,91	US\$	1.176.552,53
Cuentas por cobrar (nota 6)	1.765.791,54	US\$	725.074,45
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	433.814,58	US\$	616.972,42
Inventarios (nota 8)	1.621.945,92	US\$	26.751,87
Pagos anticipados	169.830,78	US\$	70.683,58
Total activos corrientes	3.999.564,73	US\$	53.746,94
Activos no corrientes		US\$	2.527.207,67
Mobiliario, vehículos y equipos (nota 9)	223.433,99	US\$	351.597,49
Otros programas y proyectos (nota 10)	25.784,50	US\$	169.138,49
Total activos no corrientes	249.218,49	US\$	3.625.153,33
Total activos	4.248.583,22	US\$	4.531.891,93
Pasivos		Pasivos no corrientes	
Pasivos corrientes		Pasivos no corrientes	
Sobregiros bancarios	1.176.552,53	US\$	136.362,79
Proveedores (nota 11)	849.088,20	US\$	14.460,05
Otras cuentas por pagar (nota 12)	16.185,13	US\$	150.822,84
Obligaciones tributarias	71.076,99	US\$	44.411,74
Obligaciones patronales (nota 13)	51.003,87	US\$	29.951,69
Préstamos bancarios (nota 14)	986.581,87	US\$	14.460,05
Préstamos de accionistas (nota 15)	305.526,25	US\$	14.460,05
Préstamos de terceros	169.138,49	US\$	14.460,05
Total pasivos corrientes	3.625.153,33	US\$	14.460,05
Pasivos no corrientes		US\$	44.411,74
Préstamos bancarios a largo plazo (nota 14)	136.362,79	US\$	44.411,74
Jubilación patronal (nota 17)	14.460,05	US\$	44.411,74
Total pasivos no corrientes	150.822,84	US\$	44.411,74
Total pasivos	3.775.976,17	US\$	4.576.303,67
Patrimonio de los accionistas		Total pasivos y patrimonio	
Capital social (nota 18)	1.051.535,00	US\$	4.248.583,22
Aportes para futuras capitalizaciones (nota 19)	383.215,98	US\$	472.607,05
Reserva legal	14.195,70	US\$	413.697,87
Resultados acumulados:		US\$	4.990.001,54
Utilidades acumuladas	125.022,69	US\$	413.697,87
Pérdidas acumuladas	(75.447,58)	US\$	(406.896,58)
Resultados acumulados provenientes de la adopción	(5.123,92)	US\$	(5.123,92)
Primer vez de las NIIF	(321.090,82)	US\$	(406.896,58)
Pérdida del período	472.607,05	US\$	413.697,87
Total patrimonio de los accionistas, neto	472.607,05	US\$	413.697,87

Ing. Fernando Vivero Mollo
Gerente General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

Dr. Elizabeth Ocaña
Contadora

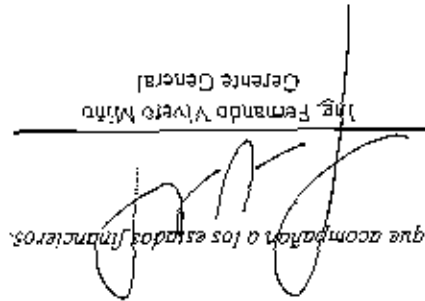
Neumáticos del Ecuador Servitrueda S.A.
Estado de Resultados del Periodo y Otros Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Por el año terminado en Diciembre 31,
2014

	2014	2013
Ventas netas	3,644,911.41 ✓	5,341,156.37
Costo de ventas	(3,128,271.10) ✓	(4,770,626.31)
Utilidad bruta	516,640.31 ✓	770,530.06
Casos de administración y ventas	(684,616.97) ✓	(827,313.93)
Pérdida operacional	(167,976.66) ✓	(56,783.87)
Otros ingresos (gastos):		
Interés ganado	-	175.34
Otros ingresos	349,478.36 ✓	56,852.90
Gasto intereses y servicios bancarios	(392,414.31) ✓	(332,623.31)
Otros gastos	(56,632.91) ✓	(17,959.42)
Total otros (gastos), neto	(99,568.86)	(293,534.49)
Pérdida antes de impuesto a la renta	(267,545.52) ✓	(350,338.36)
Impuesto a la renta (nota 16)	(53,545.30)	(56,558.22)
Pérdida neta del ejercicio	(321,090.82)	(406,896.58)
Otros resultados integrales		
Resultado integral total	(321,090.82) ✓	(406,896.58)

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Fernando Vivero Mito
Gerente General


Dra. Elizabeth Ocaña
Contadora

Representando en dólares de los Estados Unidos de América)

Neumáticos del Ecuador S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
al 31 de diciembre de 2014 y con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

		Resultados acumulados						
				Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Resultado del ejercicio	Total		
Saldo al	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas			
31 de diciembre de 2012	US\$ 1.051.535,00	3.215,96	14.195,70	125.022,69	(328.303,63)	(5.123,92)	(39.947,35)	820.594,45
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	(39.947,35)	-	39.947,35	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(406.896,58)	(406.896,58)
Saldo al	US\$ 1.051.535,00	3.215,96	14.195,70	125.022,69	(368.251,00)	(5.123,92)	(406.896,58)	413.697,87
31 de diciembre de 2013								
Transferencia a pérdidas acumuladas	-	-	-	-	(406.896,58)	-	406.896,58	-
Aporte para futuras capitalizaciones	-	380.000,00	-	-	-	-	-	380.000,00
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(321.090,82)	(321.090,82)
Saldo al	US\$ 1.051.535,00	383.215,96	14.195,70	125.022,69	(775.147,58)	(5.123,92)	(321.090,82)	472.607,05
31 de diciembre de 2014								

Férmate las notas que acompañan a los estados financieros.

Jng. Fernando Vivero Miño
Gerente General

Bra. Elizabeth Ocaña
Comodora

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Por el año terminado en Diciembre 31,
2014

Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	3.757.383,90	US\$
Pagado a proveedores y personal	(3.038.079,43)	
Impuesto a la renta pagado	(56.558,22)	
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	662.746,25	
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	
Adiciones de mobiliario, maquinaria, vehículo y equipo	(10.830,60)	
Adiciones en otros programas y proyectos	(4.220,00)	
Efectivo neto (utilizado) las actividades de inversión	(15.050,60)	
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiros bancarios	451.478,08	
Préstamos bancarios	(1.434.214,70)	
Préstamos de accionistas	333.928,76	
Préstamos de terceros	9.280,98	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(639.526,88)	
Aumento (Disminución) neto en efectivo	8.168,77	
Efectivo al inicio del año	813,14	
Efectivo al final del año	8.981,91	US\$
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	5.645.120,33	US\$
Pagado a proveedores y personal	(6.109.447,34)	
Impuesto a la renta pagado	(45.237,58)	
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	(509.564,59)	
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5.000,00	
Adiciones de mobiliario, maquinaria, vehículo y equipo	(711,11)	
Adiciones en otros programas y proyectos	(40.000,00)	
Efectivo neto (utilizado) las actividades de inversión	(35.711,11)	
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Sobregiros bancarios	586.713,61	
Préstamos bancarios	188.689,20	
Préstamos de accionistas	(239.729,86)	
Préstamos de terceros	8.378,82	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	544.051,77	
Aumento (Disminución) neto en efectivo	(1.223,93)	
Efectivo al inicio del año	2.037,07	
Efectivo al final del año	813,14	US\$

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

Ing Fernando Vivero Mijiro
Gerente General

Dra. Elizabeth Ocaña
Contadora

(1)	Información general	(24)
(2)	Políticas contables significativas	(23)
(2.1)	Declaración de cumplimiento	(22)
(2.2)	Base de presentación	(21)
(2.3)	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	(20)
(2.4)	Efectivo	(19)
(2.5)	Activos financieros	(18)
(2.6)	Inventarios	(17)
(2.7)	Mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos	(16)
(2.8)	Pasivos financieros	(15)
(2.9)	Impuestos	(14)
(2.10)	Beneficios a empleados	(13)
(2.11)	Reconocimiento de ingresos	(12)
(2.12)	Reconocimiento de gastos	(11)
(2.13)	Compensación de saldos y transacciones	(10)
(2.14)	Normas nuevas pero aún no efectivas	(9)
(2.15)	Gestión de capital	(8)
(3)	Administración del riesgo financiero	(7)
(4)	Estimaciones y juicios contables críticos	(6)
(5)	Caja y bancos	(5)
(6)	Cuentas por cobrar	(4)
(7)	Otras cuentas por cobrar	(3)
(8)	Inventarios	(2)
(9)	Mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos	(1)
(10)	Otros programas y proyectos	
(11)	Proveedores	
(12)	Otras cuentas por pagar	
(13)	Obligaciones patronales	
(14)	Préstamos bancarios	
(15)	Préstamos de accionistas	
(16)	Determinación del impuesto a la renta	
(17)	Subsidio patronal	
(18)	Capital social	
(19)	Aportes para futuras capitalizaciones	
(20)	Transacciones con partes relacionadas	
(21)	Aspectos tributarios	
(22)	Eventos posteriores	
(23)	Diferencia entre estados financieros y registros contables	
(24)	Aprobación de los estados financieros	

	Neumáticos del Ecuador Servinueda S.A.	Notas a los estados financieros	(1) <u>Información general</u>	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 Servinueda 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 resolvió 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, 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 2014 la Compañía posee 20 empleados.	(2) <u>Políticas contables significativas</u>	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.	2
--	--	---------------------------------	--------------------------------	-------------------------	--	---	---------------------------------	---	---

	Neumáticos del Ecuador Servinueda S.A.	
	Notas a los estados financieros	
(2)	Políticas contables significativas <i>(Continuación)</i>	2.1
	Declaración de cumplimiento <i>(Continuación)</i>	
2.2	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 4.	
	Base de presentación	
	Los estados financieros de Neumáticos del Ecuador Servinueda 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:	
3		

(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\$).

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. 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 2014 la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, proveedores y préstamos.

(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 expiran 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 de la importación.

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	Instalaciones y adecuaciones	Equipos de oficina	Equipos de cómputo	Vehículos	Maquinaria y equipo
10						
10						
10						
3						
5						
10						

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.

(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 si, y solo si, 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 2014 y 2013 es del 22% 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 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.

(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 periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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 periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales.

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 a 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) 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 período 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 período 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.

(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:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Normas		
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y medición.	Enero 1, 2018
NIIF 14	Regulación de cuentas diferidas de activos.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Ingresos por Contratos de Clientes.	Enero 1, 2017
Enmiendas		
NIIF 11	Contabilidad para adquisición de participaciones y operaciones conjuntas.	Enero 1, 2017
NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas portadoras de frutos.	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Aclaración de los Métodos aceptables de depreciación y amortización.	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de la participación en estados financieros individuales.	Enero 1, 2016
NIIF 10 y NIC 28	La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2016
Mejoras a las NIIF		
Ciclos 2012 - 2014		
NIIF 5	Cambio en métodos de bajas.	Enero 1, 2016
NIIF 7	Mantenimiento de los conatos.	Enero 1, 2016
	Aplicabilidad de la enmienda a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios.	
NIC 19	Tasas de descuentos: mercado regional.	Enero 1, 2016
NIC 34	La revelación de la información en otras partes de los estados financieros intermedios.	Enero 1, 2016

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.14 Normas nuevas 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:

La NIIF 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La NIIF modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivo financiero y para su baja.

Los principales requerimientos de la NIIF 9 se describen a continuación

La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de NIC 39, Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negociación cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujo de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Todas las demás inversiones de deuda y capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo NIIF 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en la (pérdida) utilidad neta del año.

El efecto más significativo de la NIIF 9 con respecto a la clasificación y medición de activos financieros se relaciona con el tratamiento contable de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de resultados) atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de resultados, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible al cambios en el riesgo de crédito de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados.

Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito del pasivo financiero no se reclasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a la NIC 39, el monto completo en el cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable a través de la utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.14 Normas nuevas pero aún no efectivas (Continuación)

NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

No es apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan en una actividad que incluye el uso del activo. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

NIF 15 Ingresos de contrato con clientes

Con entrada en vigencia a partir de enero de 2017, la NIF 15 establece el nuevo modelo de reconocimiento de ingresos derivados de contratos con clientes. Presenta de forma integrada todos los requerimientos aplicables y sustituirá a las normas y la NIC 11 Contrato de Construcción, así como interpretaciones del IFRIC relacionadas.

En el principio fundamental del modelo es el cumplimiento de las obligaciones de desempeño ante los clientes, a través de 5 pasos que pueden efectuar a la imputación temporal de los ingresos a lo largo del tiempo y, en lo relativo a los sistemas de información y procesos contables vigentes que pueden requerir cambios significativos.

Otra norma emitida pero que aún no se encontraba en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro.

NIF 14 Cuentas reguladas diferidas

Con vigencia a partir del 1 de enero de 2016, trata sobre la contabilización de algunos saldos que se desprenden de actividades con tasas reguladas y es aplicable a aquellas entidades que son adoptantes de la NIF 1 por primera vez.

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) 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)

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 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.

(3) **Administración del riesgo financiero** *(Continuación)*

Riesgo de mercado *(Continuación)*

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.

(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 consideraran 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 periodos 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 2014, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos de mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos.

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)**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.

(5) Caja y bancos

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Caja chica	US\$ 816,63	US\$ 748,59
Bancos	8.165,28	64,55
	<u>US\$ 8.981,91</u>	<u>US\$ 813,14</u>

(6) Cuentas por cobrar

Un detalle de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Clientes	US\$ 1.800.119,87	US\$ 1.668.333,95
Provisión para cuentas incobrables	(34.328,33)	(34.328,33)
	<u>US\$ 1.765.791,54</u>	<u>US\$ 1.634.005,62</u>

La compañía mantiene las cuentas por cobrar - clientes garantizadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, por el valor de US\$ 117.631,76 y US\$ 256.815,23 respectivamente, mediante cheques postfechados.

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

	2014	2013
Saldo al inicio del año	US\$ (34.328,33)	US\$ (34.328,33)
Provisión del año	-	-
Saldo al final del año	<u>US\$ (34.328,33)</u>	<u>US\$ (34.328,33)</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Anticipo a proveedores	US\$ 10.572,13	US\$ 2.624,46
Anticipos varios	10.471,44	12.148,33
Empleados	25.864,44	31.878,51
Otras	32.645,20	32.645,20
Cuentas por cobrar terceros	767,71	767,71
Impuestos fiscales	86.177,72	102.015,67
Cuentas por cobrar – Puzonillanta S. A.	189.760,30	80.204,05
Cuentas por cobrar - Tecnicoentro	76.555,64	65.310,70
	<u>US\$ 432.814,58</u>	<u>US\$ 327.594,63</u>

(8) Inventarios

Un detalle de inventarios al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Producto terminado	US\$ 962.069,41	US\$ 808.782,52
Importaciones en tránsito	659.876,51	1.920.693,24
	<u>US\$ 1.621.945,92</u>	<u>US\$ 2.729.475,76</u>

(9) Mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos

Un detalle de mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Muebles y enseres	US\$ 21.555,98	US\$ 21.555,98
Instalaciones y adecuaciones	296.894,47	296.894,47
Equipo de oficina	8.499,51	7.019,22
Equipo de cómputo	25.615,78	24.174,33
Vehículos	88.800,62	80.891,76
Maquinaria y equipo	28.456,65	28.456,65
	<u>469.823,01</u>	<u>458.992,41</u>
(-) Depreciación acumulada	(246.389,02)	(221.521,21)
	<u>US\$ 223.433,99</u>	<u>US\$ 237.471,20</u>

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Notas a los estados financieros

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

El movimiento del costo de mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	Muebles y enseres	Instalaciones y adecuaciones	Equipos de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Maquinaria y equipo	Total
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
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
Adquisiciones	-	-	1.480,29	1.441,45	7.908,86	-	10.830,60
Saldo al 31-dic-2014	US\$ 21.555,98	296.894,47	8.499,51	25.615,78	88.800,62	28.456,65	469.823,01

El movimiento de la depreciación acumulada de mobiliario, vehículos, maquinaria y equipos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	Muebles y enseres	Instalaciones y adecuaciones	Equipos de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Maquinaria y equipo	Total
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
Gasto del periodo	2.155,45	8.434,49	956,32	1.680,62	8.769,49	2.871,44	24.867,81
Saldo al 31-dic-2014	US\$ 11.878,62	130.139,53	5.786,69	23.758,23	66.028,95	8.797,00	246.389,02

(10) Otros programas y proyectos

Un detalle de otros programas y proyectos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Gastos de constitución	US\$ 0,18	US\$ 0,18
Gastos de organización	0,05	0,05
Programas informáticos	15.527,71	11.307,71
Proyecto división flotas	110.889,79	110.889,79
	US\$ 126.417,73	US\$ 122.197,73
(-) Amortización acumulada	(100.633,23)	(76.862,26)
	US\$ 25.784,50	US\$ 45.335,47

El movimiento de otros programas y proyectos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	US\$ 45.335,47	US\$ 33.964,13
Mas (Menos):		
Adiciones	4.220,00	40.000,00
Amortización del periodo	(23.770,97)	(28.628,66)
Saldo al final del año	US\$ 25.784,50	US\$ 45.335,47

(11) Proveedores

Un detalle de proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Locales y cuentas varias	US\$ 849.088,20	US\$ 356.861,70
Proveedores extranjeros	-	260.110,72
	US\$ 849.088,20	US\$ 616.972,42

(12) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Anticipo a empleados	US\$ -	US\$ (115,88)
Anticipo de clientes	10.078,20	16.783,43
Préstamos a terceros	(1.543,90)	(1.543,90)
Otras	7.650,83	11.628,22
	<u>US\$ 16.185,13</u>	<u>US\$ 26.751,87</u>

(13) Obligaciones patronales

Un detalle de obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
IESS por pagar	US\$ 24.121,00	US\$ 20.719,92
Sueldos por pagar	13.557,52	16.689,22
Préstamos quirografarios	3.567,41	6.782,57
Décimo tercer sueldo	7.099,97	2.523,73
Décimo cuarto sueldo	3.277,19	3.158,06
Fondos de reserva	78,52	4.571,18
Liquidaciones por pagar	<u>(697,74)</u>	<u>(697,74)</u>
	<u>US\$ 51.003,87</u>	<u>US\$ 53.746,94</u>

(14) Préstamos bancarios

El saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a los préstamos otorgados por las instituciones bancarias siguientes:

2014

Banco	No. Operación	Corriente	Largo plazo	Pazo vence	Tasa de interés
Pichincha C.A.	2026065-00	US\$ 384.103,02	136.362,79	14/04/2016	9,74%
Pichincha C.A.	218566900	59.724,04	-	14/02/2014	9,74%
Internacional S.A.	39300961	32.392,20	-	22/02/2015	9,10%
Internacional S.A.	39301286	130.000,00	-	19/03/2015	9,96%
Del Pacífico S.A.	40060196	10.991,40	-	17/03/2015	9,76%
Del Pacífico S.A.	40065748	105.706,44	-	27/03/2015	9,76%
Produbanco S.A.	263297000	263.664,77	-	01/05/2015	9,76%
		<u>US\$ 986.581,87</u>	<u>136.362,79</u>		

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 2014, el total del endeudamiento de la compañía de US\$ 1.122.944,66 con respecto al total de activos representa el 26%.

(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 mismos.

(16) Determinación del impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye:

	2014	2013
Gasto por impuesto corriente	US\$ 53.545,30	US\$ 56.558,22
Gasto (Ingreso):		
Por activos y pasivos por impuestos diferidos:	-	-
Impuesto a la renta del periodo	US\$ 53.545,30	US\$ 56.558,22
Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:		

(Pérdida) antes de impuesto a la renta	(267.545,52)	(350.338,36)
Gastos no deducibles	21.393,51	14.500,00
Pérdida tributaria	US\$ (246.152,01)	US\$ (335.838,36)
Impuesto a la renta	-	-
Anticipo determinado del ejercicio corriente	53.545,30	56.558,22
Impuesto a la renta corriente	US\$ 53.545,30	US\$ 56.558,22
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:		

	2014	2013
(Pérdida) contable para impuesto a la renta	US\$ (267.545,52)	US\$ (350.338,36)
Anticipo mínimo	53.545,30	56.558,22
(Ingresos no gravables) Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada	US\$ 53.545,30	US\$ 56.558,22
Gasto por impuesto corriente	US\$ 53.545,30	US\$ 56.558,22

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

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGEGCCG12-00009 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.

Al 31 de diciembre de 2014 las pérdidas tributarias pendientes de compensar con utilidades de períodos posteriores son las siguientes:

Año	Pérdida tributaria	Pendiente de compensar
2009	139.781,57	139.781,57
2013	335.838,36	335.838,36
	US\$	US\$
	475.619,93	475.619,93
	US\$	US\$

(17) **Jubilación patronal**
El saldo de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014	2013
Jubilación patronal	US\$ 14.460,05	US\$ 14.460,05

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	US\$ 14.460,05	US\$ 14.460,05
Gasto del período	-	-
Saldo al final del año	US\$ 14.460,05	US\$ 14.460,05

(18) **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.

(19) **Aporte para futuras capitalizaciones**

De acuerdo al saldo de los estados financieros corresponde a aportes de años anteriores por US\$ 3.215,98 y US\$ 380.000,00 del presente ejercicio.

(20) **Transacciones con partes relacionadas**

2014		2013	
Compañía relacionada	Ventas	US\$ 534.691,23	US\$ 1.363.656,06
	Compras	US\$ -	US\$ 174.994,82
Cauchosierra S. A.	Ventas	US\$ 153.289,71	US\$ 171.522,55
	Compras	US\$ -	US\$ 346.517,37
Llanasierra S. A.	Ventas	US\$ 687.980,94	US\$ 1.501.207,35
	Compras	US\$ -	US\$ -

(21) **Transacciones con partes relacionadas (Continuación)**

En septiembre de 2014 la Compañía suscribió un "Convenio específico de cooperación técnica entre el Ministerio de Industrias y Productividad, Neumáticos del Ecuador Servinueda S. A., Reencauuchadora de la Sierra Cauchosierra S. A. y Toyocosta S. A.", el objeto del convenio es la reducción en los 24 meses siguientes a la fecha de su suscripción del total de sus importaciones el 30% respecto a los últimos 24 meses previos a la suscripción del convenio. Para el cumplimiento de la reducción descrita, la Compañía celebra un "Convenio privado de cesión de cupo de la importación de neumáticos de parte de Neumáticos del Ecuador S. A. a favor de Cauchosierra S. A.". Según este convenio privado, las partes acuerdan que Cauchosierra S. A. pagará a favor de Neumáticos del Ecuador Servinueda S. A. una comisión por el valor cedido que será facturado por la Compañía una vez que el órgano regulador haya confirmado la cesión del cupo.

(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.

Principales reformas tributarias

Mediante suplemento de registro oficial No 405 del 29 de diciembre de 2014, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y el en tercer suplemento del registro oficial No 407 del 31 de diciembre de 2014, se publica el reglamento de dicha Ley, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2015, es como sigue:

Impuesto a la renta para persona naturales

Se considera la residencia fiscal en el Ecuador bajo las condiciones siguientes: i) Permanencia en el país por más de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, ii) Permanencia de en el país en dos periodos fiscales en lapso de doce meses por un tiempo de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, también se incluye ciertas condiciones, iii) Cuando sus ingresos obtenidos en el Ecuador sean mayores en relación a otros países, iv) Cuando el mayor de sus activos se encuentren en el Ecuador en relación con el conyugue e hijos dependientes o sus padres dependientes.

Los dividendos se constituyen ingresos gravados para las personas naturales residentes en el Ecuador en el momento que las sociedades los declare.

Impuesto a la renta para personas naturales (Continuación)

Las personas naturales llevarán contabilidad cuando superen nueve fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para el capital propio, quince fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los ingresos y doce fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los costos y gastos.

Las personas naturales presentarán la declaración patrimonial cuando supere veinte fracciones básicas desgravadas y la sociedad conyugal cuando supere cuarenta fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta.

Se establece el concepto de incremento de patrimonio injustificado que se genera cuando los ingresos gravados, exentos y no sujetos sean menores con respecto del consumo, gastos, ahorro e inversión.

Para la determinación del impuesto a la renta para personas naturales se puede restar el crédito tributario por el impuesto a la renta pagado por la sociedad

Reformas en ingresos exentos

Las utilidades en venta de acciones, participaciones y otras, se constituye en ingreso gravado y forma parte de la renta global para la liquidación del impuesto a la renta.

Se elimina la exención para sociedades lo referente a los rendimientos financieros en inversiones en depósito a plazo fijo o en título de renta fija negociado en la bolsa de valores con un plazo mayor a un año.

Constituyen ingresos exentos las transferencias económicas directas no reembolsables que entregue el Estado a personas naturales y sociedades dentro de planes y programas de agroforestería, reforestación y similares creados por el Estado.

Los rendimientos financieros que generen la deuda pública ecuatoriana se consideraran ingresos exentos.

Reformas en deducciones:

- Se establece remuneraciones con límites máximo que estarán en función de lo considere el organismo rector.
- El deterioro de activos financieros relacionados a créditos incobrables se efectuará en función de un análisis de riesgo y de acuerdo a la técnica contable.
- Para eliminación de los créditos incobrables se deberá considerar que estos se encuentren en la contabilidad dos años y haber transcurrido más de tres años desde la fecha original de crédito entre otras.

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

Reformas en deducciones: (Continuación)

- La deducción del leasing se tomará en cuenta lo establecido en la técnica contable.
- Se especifica que la depreciación de reavalúo es gasto no deducible.
- La amortización de los activos intangibles y su contabilización se efectuará de acuerdo a la norma contable.
- La pérdida por deterioro en el activo intangible de vida útil indefinida no será deducible.
- Plazo de conservación de documentos de soporte de amortización y depreciación se tomará en cuenta una vez que se haya terminado de depreciar o amortizar.
- Se establece como deducción adicional de la contratación de adultos mayores e inmigrantes del ciento cincuenta por ciento por el lapso de dos años.
- Se incluye porcentajes máximo para los costos y gastos por promoción y publicidad de hasta el cuatro por ciento y para producto hiperlaborados no se acepta porcentaje, así como, establece exenciones específicas de quienes no aplicarán el porcentaje referido.
- Los gastos relacionados entre partes relacionadas con respecto a regalías, servicios técnicos, administrativos y consultoría tendrán como máximo de deducción el veinte por ciento de la base imponible más el propio gasto.

Tarifas del impuesto a la renta y retenciones

Se establece dos tarifas del impuesto a la renta: i) Para sociedades que tengan más del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraisos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; ii) Para sociedades que tengan menos del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraisos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; y, para el resto de socios, accionistas y otros será del 22%.

La retención en la fuente del impuesto a la renta para dividendos remitos para paraisos fiscales o de menor imposición será del 13% del ingreso gravado (dividendo más impuesto a la renta causado).

Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido en la normativa tributaria vigente, enviados, pagados o acreditados en cuenta, directamente, mediante compensaciones, o con la mediación de entidades financieras u otros intermediarios, pagarán la tarifa general prevista para sociedades sobre dicho ingreso gravable.

Tarifas del impuesto a la renta y retenciones (Continuación)

Si los ingresos referidos en este inciso son percibidos por personas residentes, constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales.

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida de deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectivo.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará para cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria
- Los créditos tributarios no utilizados generados en periodos anteriores de acuerdo a la Ley.

(21) Aspectos tributarios (Continuación)

Reformas anticipo del impuesto a la renta

Se puede disminuir el valor de reavalúo en los activos y los efectos aplicación NIIF en el patrimonio

Deducción de activos, costos y gastos, patrimonio relacionado con el código de producción.

El valor de los terrenos en proyectos inmobiliarios destinados a la vivienda de interés social.

Para las sociedades que tenga su relación de ingresos en función de comisiones, distribución al por mayor de bienes y servicios entre otras, debe aplicar al valor del margen real del ingreso.

Otras reformas

Promoción de las nuevas inversiones y productivas en industrias básicas las cuales tendrán la exoneración de impuesto a la renta por diez años de las industrias siguientes:

- a. Fundición y refinación de cobre y/o aluminio;
- b. Fundición siderúrgica para la producción de acero plano;
- c. Refinación de hidrocarburos;
- d. Industria petroquímica;
- e. Industria de celulosa; y,
- f. Construcción y reparación de embarcaciones navales.”

El reconocimiento de los ingresos contratos de construcción se deberá tomar en cuenta lo establecido en la técnica contable.

En el Código Tributario se establece el concepto de: “Los sustitutos del contribuyente, entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga, se coloquen en lugar del contribuyente, quedando obligado al cumplimiento de las prestaciones materiales y formales de las obligaciones tributarias”.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados.

Neumáticos del Ecuador Servinueda S.A.

Notas a los estados financieros

(23) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Neumáticos del Ecuador Servinueda S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva en Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.