

**COMPAÑÍA NEUMATICOS DEL ECUADOR  
SERVIRUEDA S.A.**

**INFORME AUDITADO A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, con Opinión de los  
Auditores Independientes.**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores Accionistas de:**

**NEUMATICOS DEL ECUADOR - SERVIRUEDA S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la **COMPAÑÍA NEUMATICOS DEL ECUADOR - SERVIRUEDA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección fundamentos de la opinión con cinco salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la **COMPAÑÍA NEUMATICOS DEL ECUADOR - SERVIRUEDA S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes aplicables en la república del Ecuador (NIIF PYMES).

### **Fundamento de la opinión**

Hemos efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión, excepto por:

1. Debido a que fui contratada con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, no pudimos presenciar la toma física del inventario a esa fecha, por un valor de USD \$ 841.227, registrados en los libros de la compañía.
2. La compañía mantiene saldos pendientes de cobro en su cartera con una antigüedad mayor a los 360 días por un valor de USD \$893.601. La provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad alcanza el valor de USD \$ 34.328, valor que no cubre totalmente el riesgo que la alta morosidad de la Cartera ocasionada al rubro de crédito.

3. La compañía mantiene como pago anticipado un valor de USD \$ 222.393, correspondiente a intereses por negociaciones de facturas de sus clientes, la administración realizó conversaciones para que estos valores sean cubiertos por los clientes que adeudan a la compañía y que se negociaron sus documentos, sobre esta conversación y aceptación de sus clientes no existe documentos que respalde este acuerdo hasta la fecha de emisión de este informe.
4. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no actualizó el saldo de la provisión para jubilación patronal por USD \$ 14.460, que se mantiene desde el año 2012. No fue eficaz extender procedimientos de auditoría para satisfacer sobre la razonabilidad del saldo de la provisión.
5. A la fecha de elaboración de este informe, no he recibido contestación a la solicitud de confirmación de clientes de la Compañía, por lo que no he podido confirmar los saldos por cobrar por un valor de USD \$ 1.024.213, (muestreo circular), por lo que no me fue posible determinar si existen posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar si se hubiera recibido respuesta a la solicitud de confirmación.

#### Otros Asuntos

- La compañía deberá considerar el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

Las significativas pérdidas reconocidas por la compañía en los últimos años que ocasionan un fuerte deterioro en su patrimonio, el alto nivel de endeudamiento y las limitaciones de liquidez incrementan el riesgo de continuidad de la compañía como negocio en marcha.

- La compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, presenta en otras cuentas por cobrar a la compañía Fuzionlantas S.A. un valor de USD \$ 59.232, compañía que se encuentra en disolución y liquidación anticipada no inscrita en R.M, motivo que pondría necesariamente en riesgo la recuperabilidad de la compañía Servirueda S.A. sobre dicha cuenta en períodos posteriores.
- A la fecha de emisión de este informe Servirueda S.A. mantiene convenios de pago de las deudas en firme con el Servicio de Rentas Internas un valor de USD \$ 73.864, y con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social USD \$ 69.489.
- La compañía Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A. de acuerdo a la resolución No. SC. DSC.G.13.011 emitida por la Superintendencia de Compañías no ha considerado lo establecido sobre los Reportes de Ventas a Crédito (Dinardap) al no remitir estos detalles a este organismo al 31 de diciembre de 2016.

## **Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF PYMES) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la compañía entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Como parte integrante de este informe de auditoría, en la parte II hemos emitido la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, con el propósito de cumplir con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 emitida en diciembre de 2015, por el servicio de rentas Internas, el informe tributario se emite por separado.

Quito, diciembre 8 del 2017



Dra. Rodia Reina F.

S.C. R.M.A.E. No. 650

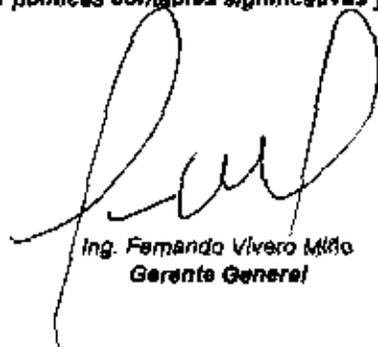
Registro Nacional C.P.A. No. 27770

**COMPAÑÍA NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre 2016	Al 31 de diciembre 2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	US \$ 2.204,69	203,45
Cuentas y Documentos por Cobrar			
Clientes	5	1.631.593,19	1.372.575,33
(Menos): Provisión Cuentas Incobrables	5	(34.328,33)	(34.328,33)
Otras cuentas por Cobrar	8	252.808,71	203.189,25
Inventarios	7	841.227,80	980.457,41
Pagos Anticipados	8	46.600,59	56.712,27
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>2.740.108,45</u></b>	<b><u>2.678.809,38</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo	9	514.353,57	589.134,43
Depreciación Acumulada		(349.930,32)	(295.169,07)
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b><u>164.423,25</u></b>	<b><u>293.965,36</u></b>
Otros Activos		8.416,30	19.262,33
Cargos Difendos e Intereses	10	232.071,09	271.061,67
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>US \$ <u>3.145.017,09</u></b>	<b><u>3.163.088,74</u></b>

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

  
 Ing. Fernando Vivero Millo  
 Gerente General



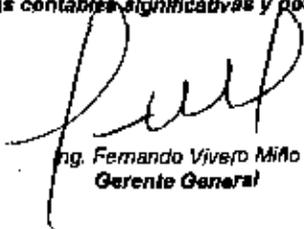
Ing. Catya Alvaro  
 Contadora General

**COMPAÑIA NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	AJ 31 de diciembre del 2016	AJ 31 de diciembre del 2015
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Sobregiros Bancarios	11	517.638,74	521.758,13
Acreedores comerciales	12	US \$ 382.503,00	281.910,00
Obligaciones Bancarias	13	607.773,09	750.382,24
Cuentas por pagar Terceros - Varias	14	322.953,91	155.406,92
Obligaciones Patronales	15	87.844,28	70.372,12
Obligaciones Fiscales	16	82.232,69	39.176,64
Impuesto a la Renta	16	20.943,05	33.708,36
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>2.081.888,66</b>	<b>1.832.712,41</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con Terceros y Accionistas	17	215.878,30	291.372,55
Obligaciones con otras Entidades Financieras	18	391.849,03	494.389,86
Provisiones Sociales Jubilación y Desahucio	19	14.460,05	14.460,05
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>622.187,38</b>	<b>780.222,45</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>2.704.076,04</b>	<b>2.612.934,86</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	20	1.051.535,00	1.051.535,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	21	-	-
Reservas			
Reserva Legal	22	14.195,70	14.195,70
Utilidades Acumulados de Ejercicios Anteriores	23	125.022,69	125.022,69
Pérdidas Acumulados de Ejercicios Anteriores	23	(635.465,59)	(128.675,85)
Resultados por Adopción de NIIFs por primera vez	24	(5.123,92)	(5.123,92)
Pérdida ( Utilidad ) del Ejercicio		(109.222,83)	(509.789,74)
<b>Total Patrimonio</b>		<b>440.941,05</b>	<b>550.163,88</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>US \$</b>	<b>3.145.017,09</b>	<b>3.163.098,74</b>

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

  
 Ing. Fernando Vivero Miño  
 Gerente General

  
 Ing. Catya Alvaro  
 Contadora General

**COMPAÑÍA NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**  
**Estados de Resultados Integrales**

(Expresado en dólares americanos)

INGRESOS	Notas	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Ingresos por actividades Ordinarias		US \$ 1.022.652,24	2.059.797,49
(Menos): Costo de Ventas	25	<u>(794.988,16)</u>	<u>(1.753.923,77)</u>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>227.664,08</b>	<b>305.873,72</b>
<b>GASTOS</b>			
(Menos): Gastos Administrativos	25	(166.276,04)	(178.638,66)
(Menos): Gastos Ventas	25	<u>(297.267,70)</u>	<u>(409.854,73)</u>
<b>Pérdida Operacional</b>		<b>(238.849,66)</b>	<b>(282.619,87)</b>
Más: Ingresos no Operacionales		246.719,49	48.202,36
(Menos): Egresos no Operacionales	25	<u>(99.149,61)</u>	<u>(238.666,07)</u>
<b>Pérdida / Utilidad antes de Impuestos</b>		<b>(88.279,78)</b>	<b>(473.083,38)</b>
(Menos): Participación Trabajadores		-	-
(Menos): Impuesto a la Renta	26	(20.943,05)	(33.706,36)
<b>Pérdida / Utilidad Neta</b>		<b>US \$ <u>(109.222,83)</u></b>	<b><u>(506.789,74)</u></b>
(Pérdida) por acción básica		(10,92)	(50,68)

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros

  
 Ing. Fernando Vivero Miño  
 Gerente General

  
 Ing. Catya Alvaro  
 Contadora General

COMPAÑIA ANELÁTICOS DEL ECUADOR SERRAQUEDA S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 al 31 de Diciembre de 2016  
 Expresado en dólares americanos

Descripción	Capital Social	Aportes Futuros Capitalizaciones	Reserva Legal	Reservas Acumuladas (RAR)	Pérdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
<b>US\$</b>	<b>1.057.535,00</b>	<b>363.318,98</b>	<b>14.185,70</b>	<b>(3.123,82)</b>	<b>(776.147,96)</b>	<b>125.022,69</b>	<b>(211.060,82)</b>	<b>473.607,05</b>
Transferencia a Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	(321.090,82)	-	321.090,82	-
Inversión de Ahorros a Cheques por Pagar	-	(363.215,98)	-	-	-	-	-	(363.215,98)
Transferencia de Cheques por Pagar a Aportaciones en Efectivo	-	360.000,00	-	-	-	-	-	360.000,00
Asesoración de Pérdidas Acumuladas	-	250.000,00	-	-	-	-	-	250.000,00
Asesoración de Pérdidas Acumuladas con Préstamos de Socios	-	(630.000,00)	-	-	630.000,00	-	-	-
Asesoración de Pérdidas Acumuladas con Préstamos de Socios	-	-	-	-	137.562,96	-	-	137.562,96
Asesoración de Pérdidas Acumuladas con Préstamos de Socios	-	-	-	-	200.000,00	-	-	200.000,00
<b>US\$</b>	<b>1.057.535,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.185,70</b>	<b>(3.123,82)</b>	<b>(126.875,85)</b>	<b>125.022,69</b>	<b>(506.789,74)</b>	<b>580.183,89</b>
Transferencia a Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	(506.789,74)	-	506.789,74	-
Asesoración de Pérdidas Acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>US\$</b>	<b>1.057.535,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14.185,70</b>	<b>(3.123,82)</b>	<b>(633.665,96)</b>	<b>125.022,69</b>	<b>(109.222,83)</b>	<b>440.841,05</b>

por políticas contables aplicadas y notas a los estados financieros

  
 Ing. Fernando Viverni Miño  
 Gerente General

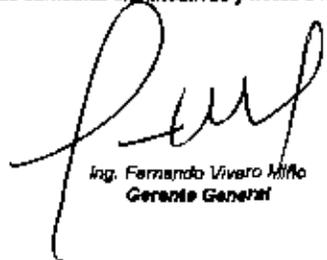
  
 Ing. Celiza Ahoro  
 Contadora General

COMPAÑIA PNEUMÁTICOS DEL ECUADOR SÉRVIURUDA S.A.  
Estado de flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	2018	2018
<b>Flujo originado por actividades de operación</b>		
Efectivo provisto por clientes	765.664,38	2.487.342,03
Efectivo utilizado en proveedores	(583.314,34)	(1.968.865,25)
Efectivo utilizado por empleados	(243.269,53)	(358.833,72)
Efectivo utilizado en otros	-	-
Intereses y comisiones	-	-
Otros ingresos	68.934,79	(54.591,48)
<b>Total efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>6.076,30</b>	<b>108.992,18</b>
<b>Flujo originado por actividades de inversión</b>		
Efectivo utilizado en la compra de propiedades y equipo, neto	(58.330,69)	(119.311,42)
Efectivo provisto en la venta de propiedades y equipo, neto	130.075,80	-
Efectivo provisto de inversiones (ediciónes en programas)	-	-
<b>Total efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>71.745,11</b>	<b>(119.311,42)</b>
<b>Flujo originado por actividades de financiamiento</b>		
Efectivo utilizado en sobregiro bancario	(4.119,39)	(654.794,40)
Efectivo provisto por préstamos bancarios	8.533,08	-
Efectivo utilizado en el pago de préstamos bancarios	(82.809,15)	(372.562,42)
Efectivo provisto por préstamos de terceros	61.488,68	318.785,26
Efectivo utilizado por préstamos de terceros	(82.540,82)	462.142,34
Efectivo provisto por otros préstamos	3.488,43	-
Aporte de accionistas	-	250.000,00
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(78.789,17)</b>	<b>3.580,78</b>
<b>Variación neta del efectivo en caja y bancos</b>	<b>2.001,24</b>	<b>(8.778,46)</b>
<b>Saldo inicial del efectivo en caja y bancos</b>	<b>203,45</b>	<b>8.987,91</b>
<b>Saldo final del efectivo en caja y bancos</b>	<b>2.204,69</b>	<b>203,45</b>

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

  
Ing. Fernando Vivaro Millo  
Gerente General

  
Ing. Catya Alvaro  
Contadora General

COMPANÍA NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.  
 Conciliación de Flujo de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	2016	2015
<b>Pérdida / Utilidad neta</b>	(109.222,83)	(506.799,74)
<b>Pérdidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación</b>		
Depreciaciones	57.797,00	48.780,05
Amortización	12.239,23	11.585,00
Provisiones	-	-
Participación Trabajadores	-	-
Impuesto a la Renta	20.943,06	33.706,36
<b>Cambios netos en el capital de trabajo</b>	<b>(78.243,56)</b>	<b>(412.718,33)</b>
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	(259.017,86)	427.544,54
(Aumento) de Otras Cuentas por Cobrar	(49.819,48)	122.404,04
(Aumento) de cuentas por cobrar empleados	-	-
Disminución (Aumento) Inventarios	139.229,81	641.488,51
Aumento Otros activos	20.957,71	41.859,22
Disminución (Aumento) Pagos Anticipados	26.751,35	(97.843,92)
(Aumento) Disminución Cuentas por Pagar	120.593,00	(587.178,20)
(Disminución) Aumento Otras Cuentas por Pagar	(39.881,66)	-
Aumento Obligaciones Fiscales, patronales	12.798,28	(10.039,15)
(Disminución) Aumento Otros Pasivos	52.429,70	(18.764,52)
(Disminución) aumento otros pasivos	-	-
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>6.015,30</b>	<b>108.952,18</b>

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.

  
 Ing. Fernando Vivero Milla  
 Gerente General

  
 Ing. Catya Alvaro  
 Contadora General

## **NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

---

### **NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

Notas a los estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito, capital de la Provincia de Pichincha, República del Ecuador mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Roberto Salgado Delgado el 20 de Diciembre 2005, bajo la denominación de NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A., e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón bajo el No. 181 el 24 de Enero del 2006, y aprobada posteriormente por la Superintendencia de Compañías mediante resolución y número SC.IJ.DJCPT.E. Q.12.000916 del 22 de Febrero 2012.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de su legal registro. El objeto principal de la compañía consiste en la compra, venta, importación, exportación y distribución de neumáticos, ruedas, llantas y aros ya sean nuevas, usadas, renovadas y/o reacondicionadas, para todo tipo de automotores, compra, venta, importación y distribución de repuestos, accesorios, cubiertas, lubricantes de automotores a diesel y gasolina sin restricción ni limitación alguna, ya sea para su utilización en sus talleres o reventa de los mismos, alineación, balanceo y entantado; lavado, engrasado y pulverizado para todo tipo de vehículos.

Para el cumplimiento de su objetivo social la Compañía puede importar, exportar, representar y negociar sobre toda clase de bienes destinados a su objetivo social; podrá proveerse de todos los usos y técnicas, patentes, métodos o desarrollar por su propia cuenta los mismos, puede usar las figuras mercantiles de comisión, mandato, distribución, subdistribución o conceción relacionadas con su objetivo social.

La compañía vende principalmente neumáticos de diferentes marcas Hankook, Nexen, Umacaucho, Goodyear entre otras, bajo la denominación comercial de SERVIRUEDA S.A., los mismos que los distribuya desde su almacén ubicado en el norte de la ciudad de Quito, y para ampliar la ventas del producto la compañía cuenta con varios vendedores.

Las ventas se las realiza al contado y a crédito con diferentes plazos, las compras del producto las efectúa actualmente a varios proveedores nacionales y en años anteriores a través de importaciones.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

**2.1 BASE DE PREPARACION**

La compañía ha adoptado las normas internacionales de Información financiera (NIIF Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

**2.2. Moneda funcional y de presentación**

Las cifras de los Estados Financieros y sus notas se encuentran expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, utilizada como moneda en curso legal.

**2.3. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas**

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes).

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados.

**2.4. Negocio en Marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se establezca lo contrario, **NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

Pero se debe tomar en consideración el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

**2.5. Periodo contable**

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año el 31 de diciembre de cada año, e internamente en forma mensual.

## 2.6. Clasificación de saldos en corriente y no corriente

El estado de situación financiera adjunto, presenta los saldos de acuerdo a la clasificación en función de sus vencimientos: corrientes los que se esperan realizar, venderlos o consumirlos en su ciclo normal de operación y no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo. En el caso de existir obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la compañía, con vencimiento a largo plazo se clasificarán como tal.

## 2.7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado. Al 31 de diciembre de 2016 la compañía presenta sobregiros bancarios.

## 2.8. Activos y pasivos financieros

### 2.8.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos bancarios - cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

#### a) Cuentas y Documentos por Cobrar

Corresponden a los deudores pendientes de pago por las ventas realizadas de neumáticos tales como: llantas Bridgestone, Goodyear, Hankook, tubos entre otros, cobros que a su vez son denominados por la compañía como clientes por facturas.

La compañía registra estos cobros, al costo del bien o transacción, es decir a su valor nominal. Los documentos y cuentas por cobrar son contabilizados al costo amortizado, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, la compañía de acuerdo a sus políticas contables registró en la cuenta cargos diferidos intereses por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales de 30 a 60 días. En la práctica estos en su mayoría demoran de 90 a 360 días y más para su recuperabilidad.

La compañía Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A. de acuerdo a la resolución No. SC. DSC.G.13.011 emitida por la Superintendencia de Compañías no ha considerado lo establecido sobre los Reportes de Ventas a Crédito (Dinardap) al no remitir estos detalles a este organismo al 31 de diciembre de 2016.

**b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Son aquellas inversiones en valores sobre las cuales la Compañía tiene intención y capacidad de conservarlas hasta su vencimiento, se registran a su costo amortizado. Al 31 de diciembre de 2016 la compañía no presenta inversiones.

Se incluyen en el activo corriente, cuando sus vencimientos son menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera; caso contrario, se muestran como activos no corrientes.

**c) Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, con particulares, proveedores y otras cuentas por pagar.

Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.9. Estimación de deterioro para cuentas comerciales**

No se estableció provisión actualizada para cuentas de cobranza dudosa, si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas, ya que de acuerdo a las políticas internas de cobranzas de la compañía esta cartera es recuperable siempre y cuando no exista mora en los pagos por parte de los clientes de la compañía Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la compañía debería estimar al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base en un análisis individual. Los porcentajes de provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cartera.

**2.10. Impuestos por recuperar**

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta efectuadas por terceros que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses. Cuando la administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**Impuestos diferidos**

Al final de cada periodo contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

La Administración de la compañía optó al no considerar que se refleje los impuestos diferidos, ya que durante el estudio de implementación de NIIF se consideró al registro oficial # 710 del 6 de Junio de 2012, que indicaba:

"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".

#### 2.11. Inventarios

Los Inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución del producto. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El análisis del valor de los inventarios al cierre de cada año se divide en:

Producto terminado: se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (precio de venta menos gastos de ventas) al cierre de cada año.

Al 31 de diciembre de 2016 presenta importaciones en tránsito no liquidadas de años anteriores.

#### 2.12. Propiedad, planta y equipo

La Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En dicho sentido, determinó el valor razonable de propiedad, planta y equipo, ya que se identificó que su valor en libros según NEC, a la fecha de transición, no difería de forma importante de su valor razonable.

Los elementos de instalación, mobiliario y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento en las ventas o de la capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- El precio de adquisición incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos, no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

- > Costos relacionados con ubicación del activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

a) **Depreciación acumulada.**

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, la administración consideró que la vida útil que presentan en los elementos de instalación, mobiliario y equipo se encuentra de acuerdo a la vida de uso.

Según el siguiente detalle.

	Porcentaje	
	2016	2015
Maquinaria y Equipo	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Equipo de Computación	33%	33%
Instalaciones y Adecuaciones	10%	10%

La compañía consideró el valor del costo como costo atribuido, no determinó valores residuales, tiempo de vida útil, vida económica, porcentajes de depreciación a ser utilizados y efectuó la depreciación conforme la normativa anterior.

Cabe mencionar que de acuerdo a la normativa la vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la compañía debería implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos.

Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la compañía tenga con activos similares.

a) **Deterioro del valor de los activos**

La compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realizaría una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

## NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

---

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo podría ser considerado deteriorado y sería disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, con cargo a resultados del período.

### **2.13. Pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, proveedores y cuentas por pagar accionistas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Son cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se considera las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable no se utilizó el método del interés implícito para las cuentas por pagar, estas son canceladas de 60 a 90 días.

### **2.15. Préstamos bancarios o de accionistas**

Los préstamos bancarios son clasificados como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

### **2.16. Beneficios a los empleados**

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de estos rubros.
- **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- **Décimo tercero y décimo cuarto sueldos:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.17. Beneficios de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio)**

La compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía deberá registrar anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

El pasivo en el balance general relacionado con estos beneficios de pensión no es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. Al momento de nuestra revisión la compañía no mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

**2.18. Impuesto a la renta**

La tarifa de impuesto a la renta de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013 y 2015, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

Cuando el Anticipo del Impuesto a la Renta en el ejercicio excede al impuesto causado, constituye impuesto mínimo no reembolsable.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas.

**2.19. Reconocimiento de Ingresos**

Los Ingresos por las ventas de llantas nuevas se miden utilizando el valor razonable de los costos incurridos para la distribución y venta de las mismas, neto de impuestos, rebajas o descuentos, el total del ingreso que presenta la compañía al 31 de diciembre de 2016, se distribuyen entre sus principales productos como son: Llantas y Servicios de alineación, balanceo entre otros relacionados a su actividad económica.

Son reconocidos cuando se realiza la venta y los beneficios económicos fluyen hacia la compañía.

**2.20. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

Se componen de: costos por compras de llantas, aros, repuestos y servicios, entre otros costos y gastos financieros, administrativos, sueldos, beneficios, honorarios, seguros, mantenimiento de maquinarias y equipos, impuestos, intereses bancarios los mismos que representan el 22 % del total del gasto operativo al 31 de diciembre de 2016, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio de comercialización de llantas y servicios.

**2. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su administración. sin embargo la compañía debe considerar sus altos índices de préstamos por pagar.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración podrá considerar:

**a. Riesgo de mercado**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés bancario sobre préstamos, tipo de cambio, precios del producto o de la materia prima con la que se elabora los items del inventario, impuestos etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos 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 estos niveles.

**b. Riesgo de tasa de interés**

La estructura de financiamiento de la compañía considera como ente de financiación a Instituciones financieras y terceros, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés, esta medida ha sido tomada debido a la limitación de operaciones por las cuales atraviesa el país y en especial el mercado de venta de neumáticos.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

**c. Riesgo de crédito**

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía. Dentro de las partidas expuestas a este riesgo se distinguen dos categorías:

**1. Activos financieros**

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo, los sobregiros bancarios. La capacidad de la compañía de cubrir estos fondos a su vencimiento depende de la solvencia del banco en el que se encuentran depositados el dinero, por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo y equivalente de efectivo.

**3. Deudores por ventas**

Las políticas de crédito de la compañía no son específicas y el riesgo por crédito es alto, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

En este caso la restricción en otorgamientos de créditos y la diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito, son procedimientos que deben ser adoptados por la compañía SERVIRUEDA S.A. para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía al 31 de diciembre de 2016 tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

Esta solo se provisiona un valor fijo, no bajo los parámetros de provisión sobre cartera vencida con sujeción a las normas internacionales de información financiera, o tributarmente.

**d. Riesgo de liquidez**

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos.

Por tanto la compañía no mantiene un buen nivel de liquidez, y cuyos montos sean suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros. Pero sus inventarios o activos podrían cubrir minoritariamente en este tipo de riesgos.

**e. Riesgo operacional**

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallos o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- **Recurso Humano**, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la compañía.

**NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades y ventas.

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

**4. Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Corresponde a:

Detalle	2016	2015
Cajas	200,00	200,00
Bco. Produbanco Cta. # 02-005188837	2.004,68	-
Bco. Internacional Cta. 0390608434	-	-
Bco. Pichincha Cta - Cte #3331663504	-	3,45
Bco. Pacífico Cta - Cte # 7271786	-	-
<b>US \$</b>	<b><u>2.204,68</u></b>	<b><u>203,45</u></b>

Constituyen depósitos en las cuentas corrientes de libre disponibilidad, en los Bancos Pichincha Pacífico y Produbanco.

**5. Deudores Comerciales**

Un detalle de los principales clientes por cobrar al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

Detalle	2016	2015
Davalos Cárdenas Edmundo Patricio	278.129,13	223.978,04
Ecuempire Servicios y Construcciones	170.473,34	33.931,00
Green Oil S.A.	56.609,00	-
Construandee S.A.	268.734,74	200.169,06
Sertelente S.A.	111.547,68	111.374,28
Construcciones y Servicios de M	91.171,87	68.012,55
Ramirez Freire Carlos Edwin	58.646,83	54.150,30
Davalos Cárdenas Pablo Eduardo	58.671,20	59.013,76
Ponce yopez Cia de Comercio	60.745,46	80.490,68
Kang Chang William Xavier	44.827,71	44.927,71
National Tire Experts S.A.	-	33.331,18
Narvaez Arellano Edgar Mauricio	12.933,73	32.254,30
Sánchez Ayala Guillermo Agustín	17.098,54	24.666,61
Changuang Nezele Víctor Eduardo	-	17.328,86
Gallardo Castillo Diego Francisco	12.155,99	15.455,99
Lianticentro Lym s.a.	10.281,60	14.475,60
Meneses Bosmediano Amparo	12.902,56	12.902,56
Otros Varios Clientes	376.662,81	346.112,85
<b>US \$</b>	<b><u>1.631.593,19</u></b>	<b><u>1.372.575,33</u></b>

**NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

Corresponde a saldos por ventas realizadas a crédito, la compañía mantiene cuentas por cobrar de clientes garantizadas al 2016 por un valor de USD \$ 471.385,07, mediante cheques postfechados.

El detalle de vencimientos de saldos para las cuentas a cobrar clientes es el siguiente:

**Al 31 de diciembre de 2016:**

Detalle	2016	%
De 1 a 30 días	189.436,81	11,61%
De 31 a 60 días	195.786,96	12,00%
De 61 a 90 días	227.046,66	13,92%
De 91 a 180 días	115.797,05	7,10%
De 181 a 360 días	9.942,63	0,61%
Más de 360 días	893.601,08	54,77%
<b>USD \$</b>	<b>1.831.693,19</b>	<b>100,00%</b>

**Provisión Cuentas Incobrables:**

El movimiento es como sigue:

Detalle		2016	2015
Provisión Cuentas Incobrables	US \$	(34.328,33)	(34.328,33)
Castigo		-	-
Provisión		-	-
<b>Total</b>	<b>US \$</b>	<b><u>(34.328,33)</u></b>	<b><u>(34.328,33)</u></b>

**6. Otras Cuentas por Cobrar**

Detalle		2016	2015
Prestamos Empleados	US \$	4.136,74	3.089,28
Otras cuentas por cobrar		43.734,02	1.000,00
Cuentas por cobrar varias		17.769,83	68.170,40
Cobrar a terceros Fuzion		59.232,44	59.232,44 (*)
Cobrar a terceros Tecnibento		82.066,52	71.697,13 (**)
Intereses por Cobrar Financieras		45.870,18	-
<b>Total</b>	<b>US \$</b>	<b><u>252.808,71</u></b>	<b><u>203.189,25</u></b>

**NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

(\*) Al 31 de diciembre de 2015 y 2016 corresponden a cuentas por cobrar a la compañía Fuzionilantas S.A. la misma que se encuentra en liquidación.

(\*\*) El 67% del saldo de esta cuenta por cobrar Tecnicoentro corresponde al valor inicial no recuperado en el periodo anterior.

**7. Inventarios**

Se refiere a:

Detalle	2016	2015
Inventarios	309.334,37	445.225,31
Mercaderías en Tránsito	531.893,23	535.232,10
US \$	<u>841.227,60</u>	<u>980.457,41</u>

La Compañía mantiene control sobre los inventarios a través de tomas físicas y reportes periódicos de existencias.

Al 31 de diciembre del 2016 existen gravámenes sobre los inventarios.

**8. Pagos Anticipados**

Se refiere a:

Detalle	2016	2015
Anticipos Proveedores	US \$ 6.174,81	3.743,29
Impuestos		
Retenc.en la Fuente Ventas	15.853,61	23.056,92 (*)
IVA en Compras	700,25	9.835,58
Anticipo Imp.Renta	23.871,92	20.076,48
US \$	<u>48.800,59</u>	<u>56.712,27</u>

(\*) Retenciones valores que son compensados con el impuesto a la renta en la fecha de pago.

**9. Propiedad planta y Equipo**

El movimiento es el siguiente:

(Ver Anexo)

COMPAÑÍA PNEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEÑA S.A.  
Movimiento Propiedad, Planta y Equipo  
Al 31 de diciembre 2016

Descripción	Construcciones en curso	Instalaciones y adiciones	Máquinae y equipo	Vehículo	Muebles y Enseres	Equipo de cómputo	Equipo de oficina	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
<b>Saldo al 31 diciembre 2014</b>	-	296.894,47	28.484,85	88.900,62	21.555,98	25.615,73	8.468,61	489.827,01	(248.389,02)	223.437,99
Adiciones	903,41	-	-	178.253,57	-	154,44	-	179.311,42	(48.780,05)	130.531,37
Reclasificaciones	-	-	318,40	-	-	(438,89)	120,48	-	-	-
Bajas	-	-	-	(60.000,00)	-	-	-	(60.000,00)	-	(60.000,00)
<b>Saldo al 31 diciembre 2015</b>	903,41	296.894,47	28.713,25	207.054,19	21.555,98	26.231,32	8.620,00	599.134,43	(256.169,07)	283.965,36
Adiciones	19.503,87	25.227,46	13.589,36	-	-	-	-	58.330,69	(57.787,00)	533,69
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	(20.407,28)	(6.007,94)	-	(108.696,43)	-	-	-	(133.111,55)	3.036,75	(130.075,80)
<b>Saldo al 31 diciembre 2016</b>	-	316.114,09	42.374,41	100.357,76	21.555,98	25.231,33	8.620,00	514.353,57	(248.870,32)	164.423,25

**NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

**10. Cargos Diferidos**

Se refiere a:

Detalle	2016	2015
Seguros pagados por anticipado	336,10	617,31
Intereses Pagados por Anticipado	222.392,99	258.159,99 (*)
Servicios Pagados por Anticipado	-	2.944,37
Garantía Arriendo	9.340,00	9.340,00
US \$	<u>232.071,09</u>	<u>271.061,67</u>

(\*) De acuerdo a lo establecido en la sección 18 "Activos Intangibles Distintos de Plusvalía" de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES se señala: Un activo intangible, es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Al 31 de diciembre de 2016; la compañía de acuerdo a sus políticas contables registró en la cuenta cargos diferidos intereses. Sobre esta clasificación de acuerdo a la administración de la compañía están en trámite las firmas de los convenios sobre la negociación de intereses de la cartera.

La compañía considerará que al momento de obtener y recibir la documentación de los clientes esta procederá a reclasificar dicha cuenta.

**11. Sobregiros Bancarios**

Corresponden al saldo sobregirado presentado en el Banco Pacífico Cta #7271786 con corte al 31 de diciembre de 2016.

**12. Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a varias obligaciones con proveedores nacionales por la compra de neumáticos, honorarios, aranceles, impuestos entre otros consumos necesarios para la comercialización del producto.

Se compone de:

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)

DETALLE	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Andrade Rivadero César Fernando	USD \$ 1.600,00	4.832,06
Dinero Club del Ecuador s.a.	773,74	13.489,50
Famil Zhi Gang	4.347,00	4.140,00
Grupipro Cia Ltda	7.646,38	4.503,02
Reencuchadora de la Sierra Caucho Sierra	148.323,54	83.227,36
Rejapón S.A.	2.432,47	10.378,38
Llantasierra S.A.	47.431,16	-
Llantacentro LYM S.A.	16.714,97	-
Vivero Héctor F.	104.897,43	81.039,49
Universal Tyres S.A.	14.489,34	-
Otros Proveedores	34.046,58	50.200,19
<b>TOTAL</b>	<b>USD \$ 382.583,00</b>	<b>261.910,00</b>

13. Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones bancarias que devenghan intereses están conformadas por:

Detalle Préstamos Bancarios	Fecha de Vencimiento	No. Operación	Tasa Efectiva %	TOTAL
Préstamo Banco Pichincha C.A.	3/4/2020	OP # 20202	9,76%	222.970,10
Préstamo Banco Internacional S.A.	15/11/2016	OP# 480943	9,98%	130.000,00
Préstamo Banco Produbanco S.A.	26/9/2018	CAR 10100263297001	9,76%	251.769,14
Préstamo Mutualista Pichincha				63.033,85
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2016</b>				<b>667.773,09</b>
Préstamo Banco Pichincha C.A.	3/4/2020	OP # 2026065-01	9,76%	259.531,52
Préstamo Banco Internacional S.A.	2/4/2016	9301439-1 0.00	9,96%	130.000,00
Préstamo Banco Produbanco S.A.	2/6/2017	CAR 10100263297001	9,76%	380.850,72
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2015</b>				<b>750.382,24</b>

Las que se encuentran respaldadas con una prenda comercial de inventarios y otras garantías de los accionistas de la compañía SERVIRUEDA S.A..

Al 31 de diciembre de 2016 el total de endeudamiento bancario y otros ascienden a USD \$ 1.598.457, con respecto al total de activos de la compañía representan el 61% de sus obligaciones.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)

14. Cuentas por Pagar Terceros - Varias

Detalle	2016	2015
Préstamos de Terceros	93.488,68	2.000,00
Otros varios	3.488,43	1.457,45
Capital Jose Luis Sevilla	17.000,00	17.000,00
Capital Fernando Vivero	66.817,77	-
Préstamo Fernando V. Loza (12 meses)	80.000,00	6.290,44
Capital Guido Alban	62.159,03	128.659,03
US \$	<u>322.963,91</u>	<u>155.406,92</u>

(\*) Préstamos otorgados a Servirueda S.A., por accionistas y terceras personas el mismo que se establece con convenio de mutuo acuerdo celebrado entre las partes estableciendo fechas de vencimiento porcentajes de Intereses en caso de haberlo dado. Los mismos que no excederán a los porcentajes establecidos por el Banco Central. Estos se encuentran registrados como Cuentas por pagar a terceros al 31 de diciembre 2016.

15. Obligaciones Patronales

Se refiere a:

Detalle	2016	2015
Sueldos por Pagar	11.714,81	11.873,58
Décimo Tercer Sueldo	1.154,83	12.569,12
Décimo Cuarto Sueldo	1.455,87	3.277,19
Vacaciones	-	-
Fondos de Reserva	9.671,58	2.490,91
Convenio Administrativo IESS	20.767,30 (*)	32.464,00
Aportes por Pagar	31.749,95 (*)	6.634,56
Préstamos Seguridad Social	11.330,16 (*)	1.042,76
15% Participación Trabajadores	-	-
US \$	<u>87.844,28</u>	<u>70.372,12</u>

(\*) La compañía Servirueda S.A. al 31 de diciembre de 2015, mantenía un convenio de purga de Mora Patronal No. 2015-4191 a un plazo de 12 meses con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Pero de acuerdo a tabla de mora esta ya se encuentra en glosa al 31 de diciembre de 2016 por un valor de USD \$ 69.489,02, los mismos que se distribuyeron en las cuentas por pagar provisiones sociales.

## NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)

### 16. Obligaciones Fiscales e Impuesto a la Renta

Se refiere a:

Detalle		2016	2015
I.V.A. en Ventas	US \$	43.307,46	17.585,98
Otras Obligaciones Tributarias		17.316,04	- (*)
Retenciones de IVA		13.859,05	10.909,59
Retenciones en la Fuente		5.227,42	7.641,87
Impuesto Renta por Pagar		20.943,05	33.706,36 (**)
Impuesto a la Renta de Personal		2.522,62	3.058,20
	US \$	<u>103.175,64</u>	<u>72.883,00</u>

(\*) Pago al SRI por facilidades solicitadas y cuotas de impuestos anteriores. Adicionalmente al 31 de diciembre 2016 la compañía Servirueda S.A. presenta deudas en firme con el Servicio de Rentas Internas un valor de USD \$ 73.864.

(\*\*) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, constituyeron impuesto mínimo causado.

### 17. Préstamos de Terceros y Accionista

Detalle		2016	2015
Capital préstamo Credilambato S.A.		71.421,36	77.499,20
Capital Logística Empresarial		144.456,94	203.873,35
	USD \$	<u>216.878,30</u>	<u>281.372,55</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este valor corresponde a Contratos de Cesión de Facturas Comerciales celebrados entre Logística Empresarial LEMPRESA S.A. y Neumáticos del Ecuador SERVIRUEDA S.A. y pagarés sobre la cartera de crédito; objeto de transacciones de compra y venta entre las partes.

**NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

**18. Préstamos con Otras Entidades Financieras**

Se refieren a:

Detalle	2016	2015
Préstamo Financiera Unifinsa - Cartera	-	104.314,11
Préstamo Financiera Vazcorp - Cartera	-	64.116,57
Financiera Credi Ya - Cartera	31.216,68	50.000,00
Financiera Fernando Vivero L (Austro)	10.620,29	19.000,00
Préstamo Coop. 29 de Octubre	6.318,45	17.074,19
Financiera Swat Investments	119.587,78	-
Capital Lleova	174.867,24	181.867,24
- Garantía Lleova	(52.193,69)	(52.193,69)
Capital Microfactoring	74.529,22	61.660,97
- Garantía Microfactoring	-	(9.415,34)
Capital Financiera Fideval	24.903,26	47.940,00
<b>USD \$</b>	<b>391.849,03</b>	<b>484.389,85</b>

Corresponden a varios préstamos otorgados por otras sociedades financieras, cooperativas de ahorro y crédito; de acuerdo a documentos bancarios y contratos de compra venta de cartera, celebrados con la compañía Servirueda S.A, estableciendo montos de intereses, gastos financieros y valores a recuperar por garantías.

**19. Obligaciones por Beneficios Empleados Largo Plazo**

Se compone de:

Año 2016	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal	14.460,05	-	-	14.460,05
Desahucio	-	-	-	-
	<b>14.460,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.460,05</b>
Año 2015	Saldo al Inicio	Incrementos	Pagos y Reversión	Saldo al Final
Jubilación Patronal	14.460,05	-	-	14.460,05
Desahucio	-	-	-	-
	<b>14.460,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.460,05</b>

La compañía al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo a sus políticas contables; había tomado en consideración lo establecido en la Sección 28 de NIIF Pymes que establece que no requiere que se haga anualmente una valoración actuarial integral. En los periodos comprendidos entre las distintas

## NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

---

valoraciones actuariales integrales, si las suposiciones actuariales principales no varían significativamente, la obligación por beneficios definidos se puede medir ajustando la medición del periodo anterior según cambios de carácter demográfico de los empleados, tales como número de empleados y niveles salariales.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión no es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general, carece de movimiento alguno ni cálculo actuarial anterior. Al momento de nuestra revisión la compañía no mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

### **20. Capital Social**

La compañía fue constituida con un capital de USD\$ 1.000,00 mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito ante el Notario Doctor Roberto Salgado el 20 de Diciembre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 181 el 24 de Enero del 2006.

Posteriormente la Compañía realizó un aumento de capital de US\$ 9.000,00 mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil con el número 1.039, tomo 138 el 12 de Abril del 2007.

Un aumento de capital de US\$ 500.000,00 se dio mediante escritura pública inscrita en el Registro mercantil con el número 2499, tomo 139 el 24 de Julio del 2008.

Al 26 de diciembre de 2011 la Compañía realiza un nuevo aumento de capital por un valor de US\$ 541.535,00 mediante escritura pública inscrita en el registro Mercantil con el número 738, tomo 137 el 22 de Febrero del 2012.

El capital actual de la compañía NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A. el 31 de diciembre 2016 es de USD\$. 1.051,535.

### **21. Aportes Futuras Capitalizaciones**

La Junta General de Accionistas mediante acta celebrada en el 2015, transfirió aportes futuras capitalizaciones y mediante un aporte en efectivo, compensó así la cuenta patrimonial pérdidas por resultados de ejercicios anteriores los mismos se ven reflejados en el Estado de Cambios en el Patrimonio de la Compañía SERVIRUEDA S.A.

### **22- Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

### **23. Resultados acumulados**

Los resultados (Utilidades - Pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de

## NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)

Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas, Incrementar, y destinar a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

La compañía presenta varios años consecutivos pérdidas en sus resultados, los mismos que fueron compensadas de acuerdo acta de junta 2015 se absorbió pérdidas acumuladas de años anteriores mediante la compensación de créditos. Sin embargo al 31 de diciembre de 2016 se presentó pérdida.

### 24. Resultados por Adopción de NIIF

Los ajustes de la adopción "NIIF", se registraron en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados por adopción de NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, al 2016 y 2015 el saldo es de USD \$ (5.123,92).

### 25. Costos y gastos por naturaleza

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Costos de ventas	794.988,16		794.988,16
Remuneraciones y beneficios		256.065,79	256.065,79
Honorarios profesionales		19.369,04	19.369,04
Parte depreciación al gasto		54.761,25	54.761,25
Otras Amortizaciones		12.239,23	12.239,23
Promoción y Publicidad		598,62	598,62
Arrendamientos		54.900,00	54.900,00
Seguros y Reaseguros		4.413,89	4.413,89
Intereses Bancarios y Financieros		92.811,61	92.811,61
Gastos de viaje		1.673,02	1.673,02
Comisiones		957,37	957,37
Impuestos y contribuciones		3.576,10	3.576,10
Jubilación patronal y desahucio		-	-
Reparación y mantenimiento		5.790,19	5.790,19
Servicios básicos		13.337,61	13.337,61
Suministros y repuestos		5.329,95	5.329,95
Transporte		5.616,28	5.616,28
Provisiones Incobrables		-	-
Otros varios		31.253,40	31.253,40
	<u>794.988,16</u>	<u>562.693,35</u>	<u>1.357.681,51</u>

**NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

**26. Impuesto a la Renta**

La determinación del impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:

Descripción	2016	2015
<b>Determinación del impuesto a la Renta:</b>		
Pérdida contable	(88.279,78)	(470.272,18)
Menos 15% Participación Trabajadores	-	-
Más Gastos No Deducibles	-	2.811,22
Menos Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	(20.943,05)	(33.706,36)
Más Saldo del Anticipo pendiente de pago	17.147,60	33.706,36
Menos Retenciones en la Fuente que le realizaron	(15.853,81)	(17.147,60)
Menos Amortización Pérdidas Tributarias Años Anteriores	-	-
Menos Otras Rentas Exentas	-	-
Menos Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Menos Créditos Tributarios de años anteriores	-	(3.038,16)
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>USD \$ (20.943,05)</b>	<b>33.706,36</b>

( \* ) Como se explica en la (Nota 2.18), cuando el anticipo del impuesto a la renta en el ejercicio exceda al impuesto causado, constituirá impuesto mínimo no reembolsable.

**27. Salario Digno**

Al 31 de diciembre de 2016, el personal cumple con el salario digno tomará en consideración lo establecido en la Resolución MDT-2015-0053 (Ministerio del Trabajo), publicada en el Registro Oficial número 469, del 30 de marzo del 2015 que dice el valor por salario digno que se debe pagar a cada trabajador, se genera automáticamente cuando se sube la información sobre el pago del 15% de utilidades, a la página respectivamente el que correspondió al salario digno.

**28. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.**

Un resumen de los saldos con relacionadas:

Descripción	2016	
	Ventas	Compras
CAUCHOSIERRA S.A.	13.658,31	377.360,01
LLANTASIERRA S.A.	4.434,29	127.944,44
<b>USD \$</b>	<b>18.092,60</b>	<b>506.324,45</b>

## 29. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de preparación de este informe ( Diciembre 2017) se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016, se presenta un valor de USD \$ 59.232,44 corresponde a cuentas por cobrar a la compañía Fuzionlantas S.A., por las pérdidas recurrentes que ésta compañía a reportado a la Superintendencia de Compañías, la probabilidad de recuperabilidad es baja.

Adicionalmente se debe tomar en consideración el Art. 198 de la Ley de Compañías que dice cuando las pérdidas alcancen el cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía. Los estados financieros adjunto se han preparado suponiendo que la compañía continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre 2016 la compañía mantiene pérdidas acumuladas por un valor de USD \$835.465,59 y una pérdida del ejercicio por USD \$ 109.222,83, superando así el 60% del capital más reserva.

## DISPOSICIONES DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

En el registro oficial No. 351 el 29 de diciembre de 2010, se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la renta para sociedades, determinándose las tarifas 24% y 23% para los años 2011 y 2012 respectivamente, y el 22% al 2016.
- b) Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- c) Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por las empresas medianas.
- d) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- e) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- f) Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.

## REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA Y DE INCENTIVOS A LA PRODUCCIÓN Y PREVENCIÓN DEL FRAUDE FISCAL.

Con fecha 29 de diciembre de 2014, fue publicada en el Suplemento del Registro Oficial el Reglamento que menciona entre otros puntos lo siguiente:

- a) Residencia fiscal de personas naturales
- b) Beneficiario Efectivo (Dividendos).

**NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

---

- c) Impuesto a la Renta único para las actividades del sector Bananero.
- d) Impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuya, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.
- e) Los costos y gastos incurridos para la promoción y publicidad de bienes y servicios serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de Ingresos gravados del contribuyente, este límite no será aplicable en el caso de erogaciones incurridas por contribuyentes que se dediquen a la producción y comercialización de alimentos con contenido hiperprocesado.
- f) Impuestos Diferidos: para efectos tributarios, y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en determinados casos.
- g) Impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital.
- h) Aplicación de retención en la fuente de IVA, los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales, entre otras reformas aplicables en el período 2018.

*NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.*

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

---

**PARTE II - OPINIÓN DE CUMPLIMIENTO**

## NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)

---

A los señores Accionistas de

### COMPañÍA NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

#### Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias

1. Hemos revizado dentro de la auditoría de los Estados Financieros el cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la compañía **NEUMATICOS DEL ECUADOR - SERVIRUEDA S.A.**, como contribuyente o en su calidad de agente de retención o percepción de los tributos administrados por el Servicio de Rentas Internas correspondiente al ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre 2016.

#### Responsabilidad de la Administración

2. La Administración de la Compañía **NEUMATICOS DEL ECUADOR - SERVIRUEDA S.A.**, es responsable del cumplimiento de las obligaciones tributarias de conformidad con las normas legales y reglamentarias vigentes así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas y del control interno que la administración considere por la preparación y presentación razonable de estos Anexos tributarios y son responsabilidad de la administración de la compañía basarse en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de esta información y que no contengan distorsiones de importancia por fraude o errores, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables.

#### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros. Y efectuamos muestreos sobre pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario.
4. Debido a que fui contratada con posterioridad al 31 de diciembre de 2016, no pudimos presenciar la toma física del inventario a esa fecha, por un valor de USD \$ 841.227, registrados en los libros de la compañía.
5. La compañía mantiene asdos pendientes de cobro en su cartera con una antigüedad mayor a los 360 días por un valor de USD \$893.601. La provisión para cubrir el riesgo de Incobrabilidad alcanza el valor de USD \$ 34.328, valor que no cubre totalmente el riesgo que la alta morosidad de la Cartera ocasionada al rubro de crédito.
6. La compañía mantiene como pago anticipado un valor de USD \$ 222.393, correspondiente a intereses por negociaciones de facturas de sus clientes, la administración realizó conversaciones para que estos valores sean cubiertos por los clientes que adeudan a la compañía y que se negociaron sus documentos, sobre esta conversación y aceptación de sus clientes no existe documentos que respalde este acuerdo hasta la fecha de emisión de este informe.
7. Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no actualizó el saldo de la provisión para jubilación patronal por USD \$ 14.480, que se mantiene desde el año 2012. No fue eficaz extender procedimientos de auditoría para satisfacernos sobre la razonabilidad del saldo de la provisión.

**NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**

*Notas a los estados financieros  
(Expresados en dólares)*

8. A la fecha de elaboración de este informe, no he recibido contestación a la solicitud de confirmación de clientes de la Compañía, por lo que no he podido confirmar los saldos por cobrar por un valor de USD \$ 1.024.213, (muestreo circular), por lo que no me fue posible determinar si existen posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos que podrían resultar si se hubiera recibido respuesta a la solicitud de confirmación.
9. Los resultados de las pruebas mencionadas en el numeral 9 no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2016 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer numeral, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:
- Mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
  - Aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las Resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general.
10. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros.

Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución del Servicio de Rentas Internas *NAC-DGERCGC15-00003218* emitida en diciembre de 2015, se emite una Opinión de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, por separado en el Informe de Cumplimiento Tributario.

Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de **NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**, y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

Quito, 8 de diciembre 2017



Auditor Externo

Dra. Rocío Reina F.

Licencia S.C. R.N.A.E. No. 650.

Registro C.P.A. No. 27770

RUC No. 1712262797001