

Notas explicativas a los estados financieros
Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

- 1.- Información general
- 2.- Políticas contables significativas
 - 2.1 Declaración de cumplimiento
 - 2.2 Base de presentación
 - 2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - 2.4 Efectivo
 - 2.5 Cuentas por cobrar
 - 2.6 Inventarios
 - 2.7 Mobiliario, maquinaria, vehículo y equipos
 - 2.8 Cuentas y documentos por pagar
 - 2.9 Impuestos
 - 2.10 Beneficios a empleados
 - 2.11 Reconocimiento de ingresos
 - 2.12 Reconocimiento de gastos
- 3.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
 - 3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía
 - 3.2 Conciliación del patrimonio neto entre NEC y NIIF al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011
 - 3.3 Conciliación del resultado entre NEC y NIIF del ejercicio 2011
 - 3.4 Explicación de las principales diferencias
- 4.- Administración del riesgo financiero
- 5.- Estimaciones y juicios contables críticos

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A. Notas explicativas a los Estados Financieros

1.- Información general

(a) Descripción del negocio

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

El 15 de enero de 2008, la Junta General Universal de accionistas de la compañía resuelve por unanimidad aumentar el capital social de la misma a US\$ 510.000,00 mediante escritura pública el 22 de enero de 2008, en la ciudad de Quito, después del incremento de capital por US\$ 541.534.00 inscrito en registro mercantil en el número 738 el 9 de marzo de 2012. Al 31 de diciembre de 2012 el capital social asciende a US\$ 1.051.535,00.

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

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

2.- Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

- a) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- b) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- c) Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de

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

2.2 Base de presentación

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

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

2.4 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.5 Cuentas por cobrar

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

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

2.6 Inventarios

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

2.7 Mobiliario, maquinaria, vehículos y equipo

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

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

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

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

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

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A. Notas explicativas a los Estados Financieros

Retiro o venta del mobiliario, maquinaria, vehículos y equipo

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

2.8 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable. El pago de las cuentas y documentos por pagar no ha sido requerido y no generan intereses

2.9 Impuestos

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2012 y 2011 es del 23% y 24%, respectivamente.

Impuestos diferidos

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

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

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

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios a empleados corto plazo

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

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.
Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

2.10.3 Participación trabajadores

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

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

2.12 Reconocimiento de gastos

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

3.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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

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

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

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

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

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

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

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

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

Explicación de las principales diferencias

Con efectos patrimoniales

A la fecha de transición se procedió ajustar lo siguiente:

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

4.- Administración del riesgo financiero

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

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

Riesgo de crédito

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

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

Riesgo de liquidez

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

Riesgo de mercado

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

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

Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A.
Notas explicativas a los Estados Financieros

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.

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. Neumáticos del Ecuador Servirueda S. A. Notas a los estados financieros

5.- Estimaciones y juicios contables críticos

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

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

6.- Aspectos tributarios

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

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

7.- Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

8.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido aprobados y serán presentados para la aprobación de la Junta de Accionistas en los plazos establecidos por Ley.



FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

Nombre: Fernando Vivero

CI/RUC: 1792019257001



FIRMA CONTADOR

Nombre: Elizabeth Ocaña

RUC: 1802675635001