

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 2015 y 2014

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, Limacaucho, Goodyear entre otras, bajo la denominación comercial de SERVIRUEDA S.A., los mismos que los distribuye 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 2015 y 2014.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

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

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 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 procedan 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 al 31 de diciembre de cada año, e internamente en forma mensual.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 10 de Abril 2015.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

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

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 período. 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 2015 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 deberá considerar lo establecido sobre los Reportes de Ventas a Crédito a remitir a este organismo al 31 de diciembre de 2015.

NEUMATICOS DEL ECUADOR, SERVIRUEDA S.A.

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

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 2015 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 período 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 el no considerar que se refleje los impuestos diferidos, ya que durante el estudio de implementación de NIIF se consideró el registro oficial # 718 del 6 de Junio de 2012, que indicaba:

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

"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 2015 y 2014 importaciones en tránsito.

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;

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresados en dólares)

- 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 | |
|------------------------------|------------|------|
| | 2015 | 2014 |
| 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.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresados en dólares)

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 2014, 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 utilizan 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 2015, 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.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresados en dólares)

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 30 % del total del gasto operativo al 31 de diciembre de 2015, 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.

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 ítems 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 ante 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.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresados en dólares)

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 encuentren 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 2015 tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

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 pueden cubrir este tipo de riesgos.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas 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.

- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

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

- 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 | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|---------------|-----------------|
| Cajas | 200,00 | 816,63 |
| Bco. Internacional Cta.0390606434 | - | 27,48 |
| Bco. Pichincha Cta - Cte #3331663504 | 3,45 | 8.137,80 |
| US \$ | 203,45 | 8.981,91 |

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

5. Deudores Comerciales

Un detalle de los principales clientes por cobrar al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Davalos Cárdenas Edmundo Patricio | US \$ 223.978,04 | 198.070,76 |
| Construandes S.A | 200.168,06 | 157.777,38 |
| Bertelinte S.A | 111.374,28 | - |
| Construcciones y Servicios de M | 68.012,55 | 186.195,55 |
| Ramirez Freire Carlos Edwin | 54.150,30 | 110.800,55 |
| Davalos Cárdenas Pablo Eduardo | 59.018,76 | 76.875,99 |
| Ponce yopez Cia de Comercio | 60.490,68 | 66.397,34 |
| Kang Chang William Xavier | 44.827,71 | 44.827,71 |
| National Tire Experts S.A. | 33.331,18 | - |
| Narvaez Arellano Edgar Mauricio | 32.254,30 | 647,67 |
| Sánchez Ayala Guillermo Agustín | 24.666,61 | 6.647,75 |
| Cevallos Sotomayor Katherine | 15.814,50 | 4.902,78 |
| Changuang Nazete Victor Eduardo | 17.328,88 | 17.328,88 |
| Gallardo Castillo Diego Francisco | 15.455,99 | 15.455,99 |
| Lianticentro Lynn s.a. | 14.475,60 | 12.286,70 |
| Meneses Bosmediano Amparo | 12.902,56 | 12.902,56 |
| Otros Varios Clientes | 364.129,35 | 686.902,28 |
| US \$ | 1.372.575,33 | 1.800.119,87 |

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 2015 y 2014 por un valor de USD \$ 515.248 y USD \$ 117.631 respectivamente, mediante cheques postechados.

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

Al 31 de diciembre de 2015:

| Detalle | 2015 | % |
|-------------------|---------------------|----------------|
| De 1 a 30 días | 86.523,96 | 6,23% |
| De 31 a 60 días | 57.250,45 | 4,17% |
| De 61 a 90 días | 29.115,32 | 2,12% |
| De 91 a 120 días | 66.162,81 | 4,82% |
| De 121 a 180 días | 22.868,70 | 1,67% |
| De 181 a 360 días | 257.311,96 | 18,75% |
| Más de 360 días | 854.342,13 | 62,24% |
| USD \$ | 1.372.575,33 | 100,00% |

Provisión Cuentas Incobrables:

El movimiento es como sigue:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------|
| Provisión Cuentas Incobrables | US \$ (34.328,33) | (34.328,33) |
| Castigo | - | - |
| Provisión | - | - |
| Total | US \$ (34.328,33) | (34.328,33) |

6. Otras Cuentas por Cobrar

| Detalle | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------|
| Prestamos Empleados | US \$ 3.089,28 | 25.864,44 |
| Otras cuentas por cobrar | 1.000,00 | - |
| Cuentas por cobrar varias | 88.170,40 | 32.645,20 |
| Cobrar a terceros Fuzion | 59.232,44 | 189.760,30 (*) |
| Cobrar a terceros Tecnicoentro | 71.697,13 | 78.555,64 |
| Documentos por cobrar | - | 787,71 |
| Total | US \$ 203.189,25 | 325.593,29 |

NEUMATICOS DEL ECUADOR, SERVIRUEDA S.A.

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

(*) Al 31 de diciembre de 2014 y 2015 correspondían a cuentas por cobrar a la compañía Fuzionlantas S.A..

7. Inventarios

Se refiere a:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|-------------------------|-------------------|---------------------|
| Inventarios | 445,225,31 | 982,069,41 |
| Mercaderías en Tránsito | 535,232,10 | 659,876,51 |
| US \$ | <u>980,457,41</u> | <u>1,621,945,92</u> |

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

8. Pagos Anticipados

Se refiere a:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| Anticipos Proveedores | US \$ 3,743,29 | 21,043,67 |
| Impuestos | | |
| Retenc. en la Fuente Ventas | 23,056,92 | 53,694,76 |
| IVA en Compras | 9,835,59 | 12,406,48 |
| Anticipo Imp. Renta | 20,076,48 | 20,076,48 |
| US \$ | <u>56,712,27</u> | <u>107,221,29</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)

COMPAÑIA NEUMÁTICOS DEL ECUADOR S.A.
 Movimiento Propiedad, Planta y Equipo
 Al 31 de diciembre 2016

| Descripción | Construcciones en curso | Instalaciones y adecuaciones | Mesquinaria y equipo | Vehículo | Muebles y Enseres | Equipo de cómputo | Equipo de oficina | Total Activo | Depreciación | Activo Neto |
|----------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|--------------|-------------|
| Saldo al 31 diciembre 2014 | - | 286.894,47 | 28.469,06 | 98.800,02 | 21.545,88 | 25.615,78 | 8.499,61 | 469.621,01 | (246.389,03) | 223.231,99 |
| Adiciones | 903,41 | - | - | 178.253,57 | - | 154,44 | - | 179.311,42 | (48.760,05) | 130.551,37 |
| Reclasificaciones | - | - | 318,40 | - | - | (438,89) | 120,48 | - | - | - |
| Bajas | - | - | - | (60.000,00) | - | - | - | (60.000,00) | - | (60.000,00) |
| Saldo al 31 diciembre 2016 | 903,41 | 286.894,47 | 28.787,46 | 207.054,19 | 21.545,98 | 26.337,33 | 8.620,00 | 689.134,43 | (285.169,07) | 403.965,36 |

NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

10. Cargos Diferidos

Se refiere a:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Seguros pagados por anticipado | 617,31 | 583,49 |
| Intereses Pagados por Anticipado | 258.159,99 | 154.035,69 (*) |
| Servicios Pagados por Anticipado | 2.944,37 | - |
| Garantía Arriendo | 9.340,00 | 9.340,00 |
| US \$ | <u>271.061,67</u> | <u>183.959,18</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 2015; 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 considera que al momento de obtener y recibir la documentación de los clientes esta procederá a reclasificar dicha cuenta.

11. Sobregiros Bancarios

Corresponden a saldos presentados en el Banco Pacifico y Produbanco con corte al 31 de diciembre de 2015.

12. Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 | |
|---|--------------------------|-------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Andrade Rivadero César Fernando | USD \$ 4.892,05 | - |
| Diners Club del Ecuador s.a. | 13.458,50 | (26.854,48) |
| Famil Zhi Gang | 4.140,00 | - |
| Gruppro Cia Ltda- | 4.503,02 | (2.743,20) |
| Reconstruccion de la Sierra Caucho Sierra | 83.227,38 | 562.716,87 |
| Rejapón S.A. | 10.378,99 | (18.680,29) |
| Vivero Loza Héctor Fernando | 81.036,48 | (46.172,84) |
| Teofilanta | | 25.853,80 |
| Otros Proveedores | 50.200,18 | 354.718,74 |
| TOTAL | USD \$ 261.810,00 | 848.088,20 |

13. Préstamos Bancarios

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las obligaciones bancarias que devengan intereses están conformadas por:

| Detalle Préstamos Bancarios | Fecha de Vencimiento | No. Operación | Tasa Efectiva % | TOTAL |
|---|----------------------|----------------------|-----------------|---------------------|
| Préstamo Banco Pichincha C.A. | 10/02/2018 | 2026065-01 | 9,76% | 259.531,52 |
| Préstamo Banco Internacional S.A. | 02/04/2018 | 9301439-1 0.00 | 9,96% | 130.000,00 |
| Préstamo Banco Produbanco S.A. | 02/06/2017 | CAR 10100263297000 | 9,76% | 360.850,72 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | | | | 750.382,24 |
| Préstamo Banco Pichincha C.A. | 14/04/2016 | 2026065-00/218566900 | 9,74% | 580.189,85 |
| Préstamo Banco Internacional S.A. | 10/03/2016 | 39300961/39301288 | 9,96% | 162.392,20 |
| Préstamo Banco del Pacífico S.A. | 27/03/2015 | 40060196/40065748 | 9,76% | 116.697,84 |
| Préstamo Banco Produbanco S.A. | 01/05/2015 | CAR 10100263297000 | 9,76% | 263.684,77 |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2014 | | | | 1.122.944,66 |

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 2015 el total de endeudamiento bancario asciende a USD \$ 750.382,24 con respecto al total de activos de la compañía representa el 24%.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

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

14. Obligaciones Patronales

Se refiere a:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Sueldos por Pagar | 11.873,58 | 13.557,52 |
| Décimo Tercer Sueldo | 12.569,12 | 7.099,87 |
| Décimo Cuarto Sueldo | 3.277,19 | 1.130,54 |
| Vacaciones | - | - |
| Fondos de Reserva | 2.490,91 | 78,52 |
| Convenio Administrativo IESS | 32.484,00 | 13.800,15 (*) |
| 15% Participación Trabajadores | - | - |
| USD \$ | <u>62.694,80</u> | <u>35.666,70</u> |

(*) La compañía Servirueda S.A. al 31 de diciembre de 2015, mantiene un convenio de purga de Mora Patronal No. 2015-4191 a un plazo de 12 meses con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social desde el 15 de noviembre de 2015.

15. Obligaciones Fiscales e Impuesto a la Renta

Se refiere a:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| I.V.A. en Ventas | US \$ 17.565,98 | 5.867,82 |
| Retenciones de IVA | 10.909,59 | 2.534,65 |
| Retenciones en la Fuente | 7.641,87 | 7.487,39 |
| Aportes por Pagar | 6.634,56 | 10.320,86 |
| Préstamos Seguridad Social | 1.042,76 | 4.265,15 |
| Impuesto Renta por Pagar | 33.706,36 | 53.545,30 |
| Impuesto a la Renta de Personal | 3.059,20 | 1.641,83 |
| US \$ | <u>80.580,32</u> | <u>85.662,99</u> |

16. Préstamos de Terceros y Accionista

| Detalle | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Capital Préstamo Unifinsa | - | 21.898,62 |
| Préstamo Fernando V. Loza(12 meses) | 6.290,44 | - |
| Capital de préstamo FuzionWantas | - | 131.207,59 |
| Capital Guido Alban | 128.659,03 | 124.374,28 (*) |
| Capital préstamo Crediambato S.A. | 77.499,20 | 11.045,76 |
| Capital Logística Empresarial | 203.873,35 | - (**) |
| Capital Jose Luis Sevilla | 17.000,00 | 17.000,00 |
| USD \$ | <u>433.322,02</u> | <u>305.526,25</u> |

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresados en dólares)

(*) Este valor corresponde a un préstamo otorgado a Neumáticos del Ecuador Servirueda S.A., por 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.

(**) Al 31 de diciembre de 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.

17. Préstamos con Otras Entidades Financieras

Se refieren a:

| Detalle | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Préstamo Financiera Unifinsa - Cartera | 104.314,11 | 68.592,59 |
| Préstamo Financiera Vazcorp - Cartera | 64.116,57 | 84.665,26 |
| Financiera Credi Ya - Cartera | 50.000,00 | - |
| Financiera Fernando Vivero L. (Austro) | 19.000,00 | - |
| Préstamo Coop. 29 de Octubre | 17.074,19 | - |
| Capital Lleova | 181.887,24 | - |
| - Garantía Lleova | (52.193,89) | (52.193,89) |
| Capital Microfactoring | 61.686,97 | 9.859,36 |
| - Garantía Microfactoring | (9.415,34) | (2.292,07) |
| - Rendimiento Microfactoring | - | (12.492,76) |
| Capital Financiera Fideval | 47.940,00 | 73.200,00 |
| USD \$ | <u>484.389,85</u> | <u>169.138,49</u> |

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 auditada estableciendo montos de intereses, gastos financieros y valores a recuperar por garantías.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

Notas a los estados financieros
(Expresados en dólares)

18. Obligaciones por Beneficios Empleados Largo Plazo

Se compone de:

| Año 2015 | Saldo al Inicio | Incrementos | Pagos y Reversión | Saldo al Final |
|---------------------|------------------|-------------|-------------------|------------------|
| Jubilación Patronal | 14.460,05 | - | - | 14.460,05 |
| Desahucio | - | - | - | - |
| | <u>14.460,05</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>14.460,05</u> |
| Año 2014 | Saldo al Inicio | Incrementos | Pagos y Reversión | Saldo al Final |
| Jubilación Patronal | 14.460,05 | - | - | 14.460,05 |
| Desahucio | - | - | - | - |
| | <u>14.460,05</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>14.460,05</u> |

- La compañía al 31 de diciembre de 2015 de acuerdo a sus políticas contables; ha 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 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. Al momento de nuestra revisión la compañía no mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

19. 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 Satgado 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 2489, tomo 139 el 24 de Julio del 2008.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

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

At 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. al 31 de diciembre 2015 es de USD\$. 1.051.535.

20. 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.

21- 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.

22. Resultados acumulados

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

23. 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 2015 el saldo es de USD \$ (5.123,82).

NEUMATICOS DEL ECUADOR, SERVIRUEDA S.A.

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

24. Costos y gastos por naturaleza

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

2015

| <u>Descripción</u> | <u>Costo de ventas</u> | <u>Gastos de administración y Ventas</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------|----------------------------|--|---------------------|
| Costos de ventas | 1.753.923,27 | | 1.753.923,27 |
| Remuneraciones y beneficios | | 360.855,37 | 360.855,37 |
| Honorarios profesionales | | 32.930,50 | 32.930,50 |
| Parte depreciación al gasto | | 48.780,05 | 48.780,05 |
| Otras Amortizaciones | | 14.758,90 | 14.758,90 |
| Promoción y Publicidad | | 87,75 | 87,75 |
| Arrendamientos | | 54.922,50 | 54.922,50 |
| Seguros y Reaseguros | | 10.082,04 | 10.082,04 |
| Intereses Bancarios | | 155.264,34 | 155.264,34 |
| Gastos de viaje | | 2.405,80 | |
| Comisiones | | 47.983,65 | 47.983,65 |
| Impuestos y contribuciones | | 2.188,19 | 2.188,19 |
| Jubilación patronal y desahucio | | - | - |
| Reparación y mantenimiento | | 9.657,22 | 9.657,22 |
| Servicios básicos | | 17.264,45 | 17.264,45 |
| Transporte | | 7.569,24 | 7.569,24 |
| Combustibles y Lubricantes | | - | - |
| Suministros - materiales y repuestos | | 1.092,74 | 1.092,74 |
| Provisiones Incobrables | | - | - |
| Otros varios | | 60.911,80 | 60.911,80 |
| | <u>1.753.923,27</u> | <u>826.754,64</u> | <u>2.578.272,01</u> |

25. Impuesto a la Renta

La determinación del impuesto a la renta por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

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

| Descripción | 2015 | 2014 |
|--|-------------------------|----------------------|
| Determinación del Impuesto a la Renta: | | |
| Pérdida contable | (470,272,16) | (267,545,52) |
| Menos 15% Participación Trabajadores | - | - |
| Más Gastos No Deducibles | 2,811,22 | 21,393,51 |
| Menos Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | (33,708,36) | (53,545,30) |
| Más Saldo del Anticipo pendiente de pago | 33,708,36 | 50,665,37 |
| Menos Retenciones en la Fuente que le realizaron | (17,147,60) | (36,959,13) |
| Menos Amortización Pérdidas Tributadas Años Anteriores | - | - |
| Menos Otras Rentas Exentas | - | - |
| Menos Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | - | - |
| Menos Créditos Tributarios de años anteriores | (3,036,16) | (14,744,40) |
| Impuesto a la Renta | USD \$ 33,708,36 | 63,545,30 (*) |

(*) 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.

26. Salario Digno

Durante el ejercicio 2014, el personal de la compañía registró un ingreso promedio, superior a los US \$ 397,99. Y al 31 de diciembre de 2015 se tomó en consideración lo establecido en la Resolución MDT-2015-0053 (Ministro 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, dando así cumplimiento a lo que dispone el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

27. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

Un resumen de los saldos con relacionadas:

| Descripción | 2015 | |
|-------------------|------------------|-------------------|
| | Ventas | Compras |
| CAUCHOSIERRA S.A. | 798,69 | 808,649,35 |
| LLANTASIERRA S.A. | 90.142,32 | 29,803,45 |
| USD \$ | 90.941,20 | 836,452,80 |

28. Eventos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de este informe (Agosto 2016) se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

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

Al 31 de diciembre de 2015, 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 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. Los estados financieros adjunto se han preparado suponiendo que la compañía continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre 2015 la compañía mantiene pérdidas acumuladas por un valor de USD \$128.575,85 y una pérdida del ejercicio por USD \$ 508.789,74.

La compañía mantiene la finalidad de incrementar su capital social y solventar la causal de disolución en la que está inmersa.

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 2015.
- 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 distribuyere, 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 2015.

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 revisado dentro de la auditoría de los estados financieros, el cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de la Compañía de **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 2015.

Responsabilidad de la Administración

2. La Administración de la Compañía **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. Se efectúa pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario mediante muestreos.
4. Debido a que fui contratada con posterioridad al 31 de diciembre de 2015, no pudimos presenciar la toma física del inventario de la compañía **NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**, por un valor de USD \$ 980.457.
5. La compañía mantiene saldos pendientes de cobro en su cartera con una antigüedad mayor a los 360 días por un valor de USD \$854.342. La provisión para cubrir el riesgo de incobrabilidad alcanza el valor de USD \$ 34.328, por lo que la misma no cubre totalmente el riesgo que la alta morosidad de la Cartera ocasiona el rubro de crédito.
6. La compañía mantiene como pago anticipado un valor de USD \$ 258.159, 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.

NEUMATICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.

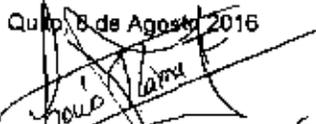
*Notas a los estados financieros
(Expresados en dólares)*

7. Los resultados de las pruebas mencionadas en el numeral 3 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 2015 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.
8. 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 deba ser leído en forma conjunta con el informe sobre los estados financieros.
9. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos A1 al A 20, preparados por la Administración de la Compañía de **NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**, que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas emitida en diciembre de 2015.

Opinión del Auditor

10. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo del 4 al 6 los estados financieros mencionados presentan razonablemente, los aspectos importantes, sobre la situación financiera de **NEUMÁTICOS DEL ECUADOR SERVIRUEDA S.A.**, al 31 de diciembre de 2015.
11. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución del Servicio de Rentas Internas emitida anteriormente existen recomendaciones sobre aspectos de carácter tributario, las mismas que se detallan en la Parte III del Informe de Cumplimiento Tributario el mismo que se emite por separado.

Quito, 8 de Agosto 2016


Auditor Externo
Dra. Rocío Reina F.
Licencia S.C. R.N.A.E. No. 650.
Registro C.P.A. No. 27770
RUC No. 1712262797001