

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

**Informe de los Auditores Independientes
Sobre el Examen de los Estados Financieros
Años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015**

Índice

Informe de los Auditores Externos independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	5
Estado de Resultados Integrales.....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estado de Flujo de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	10

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Socios y Junta de Directores de
Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.** al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.



Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

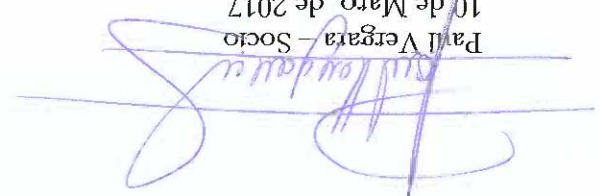


Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Otros Requisitos Legales y Regulatorios

- Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.**, al 31 de Diciembre de 2016 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

SC - RNAE No.734


Paul Vergara - Socio
10 de Marzo de 2017
Quito-Ecuador

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de

2016

2015

(US Dólares)

Activos				
Activos corrientes:				
Caja bancos y equivalentes de efectivo	(Nota 6)	56.757	76.267	
Cuentas por cobrar	(Nota 7)	316.515	476.851	
Activos por impuestos Corrientes	(Nota 8)	17.628	40.280	
Inventarios	(Nota 9)	840.320	884.376	
Total activos corrientes		1.231.220	1.477.774	
Activos no corrientes:				
Propiedad planta y equipo	(Nota 10)	127.805	165.810	
Otros activos impuestos diferidos		868	4.003	
Total activos no corrientes		128.673	169.813	
Total activos		1.359.893	1.647.587	
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	(Nota 11)	188.230	305.244	
Obligaciones Financieras	(Nota 12)	10.033	54.234	
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 8)	24.020	43.797	
Total pasivos corrientes		222.283	403.275	
Pasivos no corrientes:				
Jubilación patronal y desahucio	(Nota 14)	29.149	32.162	
Obligaciones a largo plazo	(Nota 13)	27.350	26.290	
Pasivo por impuestos diferidos		56.499	59.425	
Patrimonio de los accionistas:				
Capital pagado	(Nota 15)	64.000	64.000	
Reservas		98.246	98.246	
Aportes futuros capitalización		801	801	
Efecto de primera adopción		86.491	86.491	
Utilidades retenidas		831.573	935.349	
Total patrimonio de los accionistas		1.081.111	1.184.887	
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		1.359.893	1.647.587	

Sra. María Lorena Garcés
Gerente General

CPA, Félix Calahorra
Contador General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Estados de Resultados Integrales

Años Terminados el

31 de Diciembre de

2016 2015

(US Dólares)

Ventas netas	1.387.278	2.205.961
Costo de ventas	(770.873)	(1.317.188)
Utilidad bruta	616.405	888.773

Gastos de operación:	(707.543)	(832.927)
Gastos de administración y ventas	(91.138)	55.846
Perdida de operaciones	9.600	(52.610)

Otros ingresos (gastos) neto:	103.776	(19.818)
Perdida antes de impuesto a la renta	(81.538)	3.236
Impuesto a la renta: (Nota 17)	(20.076)	(23.519)
Corriente	(2.162)	465
Diferido		
Perdida (Utilidad) neta del año		

Sra. María Lorena Garcés
Gerente General

CPA. Félix Calahorra
Contadora General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

(US Dollars)

	Capital Pagado	Reservas	Aportes Futuras Capitalizaciones	Efecto de Primera Adopción	Utilidades Retenidas	Utilidad Año	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	64.000	98.246	801	86.491	823.144	132.023	1.204.705
Transferencia					132.023	(132.023)	-
Pérdida (Utilidad) neta del año	-	-	-			(19.818)	(19.818)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	64.000	98.246	801	86.491	955.167	(19.818)	1.184.887
Transferencia					(19.818)	19.818	-
Pérdida (Utilidad) neta del año	-	-	-			(103.776)	(103.776)
	64.000	98.246	801	86.491	935.349	(103.776)	1.081.111

Sra. María Lorena Garcés
Gerente General

CPA. Félix Calahorra
Contador General

Véanse las notas adjuntas

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

31 de Diciembre de

2016 2015

(US Dólares)

Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	766,969	888,772
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(742,720)	(921,091)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	24,248	(32,319)
Costos financieros pagados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otros ingresos netos	-	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	15,856	(32,318)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de mobiliario y equipos	(618)	(9,608)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(618)	(9,608)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos de instituciones financieras	-	-
pago de préstamos	(43,141)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(43,141)	-
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(19,510)	(41,927)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	76,267	118,194
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	56,757	76,267

Sra. María Lorena Garcés
Gerente General

CPA. Félix Calahorra
Contador General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo provisto por las actividades de operación

31 de Diciembre de	2016	2015	(US Dólares)
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto			
(utilizado en) provisto por las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta	(103.777)	(19.818)	
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	30.231	46.034	
Jubilación patronal	8.601		
Provisión Incobrables	9.772	13.142	
Baja Activos Fijos	8.392	-	
Activos Diferidos	2.162		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	150.564		
Disminución (Aumento) de inventarios	44.056	136.705	
Disminución (Aumento) en otros activos	22.651	(30.125)	
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	(117.014)	(133.771)	
Disminución (aumento) Prestamos con instituciones Financieras	(14.996)		
Disminución (Aumento) en otros pasivos	(22.789)	(38.090)	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	24.248	(32.318)	

Sra. María Lorena Garcés
Gerente General

CPA. Félix Calahorra
Contador General

1. Operaciones

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada el 25 de junio de 1993 en Quito Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de agosto de 1994.

Su actividad principal consiste en la construcción, fabricación, reparación compra y venta al por mayor y menor de repuestos y maquinaria hidráulica, construcción y ensamble de equipos hidráulicos, mantenimiento y reparación de sistemas de equipos oleo hidráulicos, cadenas transportadoras, moto reductores

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Para pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral. Explicita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo representan el efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista (menos de 90 días) que se registran a su costo histórico y que no difiere significativamente su valor de realización.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados préstamos y cuentas por cobrar inversiones mantenidas hasta el vencimiento inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39.

Reconocimiento y medición inicial

La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

Después del reconocimiento inicial estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero o parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo,
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa a través de un acuerdo de transferencia y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros (continuación)

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida") y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir otros indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas el incumplimiento o mora de los pagos de la deuda por capital o intereses la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de reorganización financiera o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados así como los cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual independientemente de su significancia incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros, si un préstamo devenga una tasa de interés variable la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado (continuación)

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron. Si en un ejercicio posterior el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados préstamos y cuentas por pagar o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado en donde los costos de transacción directamente atribuibles forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

(Espacio en Blanco)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

4. Medición posterior

5. Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja así como también a través del proceso de amortización a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existe es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(Espacio en Blanco)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo promedio de adquisición y el costo de estos inventarios no excede el valor neto de realización.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio menos los costos estimados de venta.

Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada menos el valor residual determinado para cierto grupo de activos fijos en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10 %
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

El gasto por depreciación de los activos se registra en los gastos de administración y ventas.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar originadas por compras las cuales normalmente tienen un plazo de entre 30 y 60 días para proveedores nacionales y de 60 días para proveedores del exterior están registradas al costo que es su valor razonable considerando que serán pagadas en el futuro por bienes y servicios recibidos.

Pasivos Acumulados

Los pasivos acumulados están reconocidos si la Compañía tiene una obligación producto de eventos pasados y establecido en leyes o acuerdos contractuales.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Jubilación Patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinado por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento variaciones en los sueldos y salarios tasas de mortalidad edad sexo años de servicio incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios de retiro la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones se registra directamente en resultados.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como gasto del periodo en que se devenga.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año incluye tanto el impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido.

Los activos y pasivos relacionados al impuesto a la renta (crédito tributario/impuesto a pagar) correspondientes al ejercicio actual y a ejercicios anteriores son medidos por el importe que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de dichos importes son las que estuvieron vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio impositivo.

El importe de los activos y/o pasivos por impuesto diferido se calcula utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base fiscal de los activos y pasivos y los importes en libros según los estados financieros.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

- Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales imponibles.

• Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales deducibles y pérdidas tributarias de años anteriores sujetas a amortización en el futuro; en la medida en que sea probable que la compañía genere suficientes ganancias fiscales contra las cuales puedan compensarse las diferencias temporales deducibles y las pérdidas tributarias de años anteriores.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se revertirán considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas que en este caso son 22% para el año 2015 y el año 2014.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas y puede ser distribuida entre los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que las utilidades líquidas del ejercicio la Compañía destine un porcentaje para formar una reserva legal o facultativa. La Junta General de Accionistas decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; con independencia del momento en que se genera el pago.

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Reconocimiento de los ingresos (continuación)

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos operacionales correspondientes a ingresos financieros e ingresos no operacionales que son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas que corresponde al costo de adquisición de los bienes que comercializa la Compañía se registra cuando se entregan los bienes de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

6. Uso de juicios estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios estimaciones y supuestos contables que afectan los importes de ingresos gastos activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

4. Uso de juicios estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Vida útil de propiedad maquinaria muebles y equipo

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable, aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas) en la interpretación de normas que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

4. Uso de juicios estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

Impuestos (continuación)

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

Debido a la complejidad de la valuación las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002.

Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes
NIF 9 Instrumentos financieros
NIF 16 Arrendamientos
1 de enero de 2018
1 de enero de 2019

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

6. Caja Bancos y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo caja, bancos y equivalentes de caja y bancos al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

(US Dólares)

Al 31 de Diciembre			
2016	2015	(US Dólares)	
		Caja chica	Banco
750	1.070		
56.007	75.197		
56.757	76.267		

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(Espacio en Blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de			
2016	2015	(USD Dólares)	
		Clientes	360.441
		Anticipos a proveedores	3.505
		Prestamos Empleados	90
		Otras cuentas por cobrar	20.489
		Provisión para cuentas incobrables	(61.022)
		Provisión Costo Amortizado	(3.943)
			316.515
			476.851

Al 31 de Diciembre la antigüedad del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre de 2015			
Total	No Provisionada	Provisionada	Total	No Provisionada	Provisionada
(US Dólares)					
De 0 a 30 días	120.327	120.327	-	306.557	306.557
De 31 a 90 días	61.225	61.225	-	108.963	108.963
De 91 a 180 días	33.710	27.984	5.726	49.443	49.443
De 181 a 270 días	4.833	4.833	-	5.531	5.531
De 271 a 365 días	3.599	-	3.599	18.615	18.615
Más de 365	136.747	81.107	55.640	36.159	36.159
	360.441	295.476	64.965	525.268	470.095
					55.193

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

7. Cuentas por Cobrar (continuación)

Al 31 de Diciembre el movimiento de la provisión es como sigue,

31 de Diciembre		(US Dólares)	
2016	2015		
		Saldo Inicial	(55.193)
		Adición	(37.383)
		Provisión costo Amortizado	(11.939)
		Adición	(4.667)
		Adición	(1.443)
		Saldo al final del año	64.965
			(55.193)

8. Impuestos

Los impuestos al 31 de Diciembre, consiste en de lo siguiente:

31 de Diciembre		(US Dólares)	
2016	2015		
Activos por impuestos corrientes:			
		Crédito Tributario (IVA)	15.336
		Retención de IVA	2.292
		Retención en la Fuente de año Corriente	21.414
			40.279

31 de Diciembre		(US Dólares)	
2016	2015		
Pasivo por impuesto corriente:			
		Retenciones	1.755
		Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y	18.531
		Impuestos a la renta (Ver Nota 8)	5.810
			23.519
			24.020
			43.797

8. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta		
31 de Diciembre	2016	2015
(US Dollars)		
Saldo al principio del año	2,105	15,143
Provisión con cargo	20,076	23,519
Pagos	(16,371)	(36,557)
Ajuste	-	-
Saldo al Final del año	5,810	2,105

Conciliación tributaria		
31 de Diciembre de	2016	2015
(US Dollars)		

Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	(81,544)	3,236
Mas (Menos) Gastos no deducibles	22,811	17,159
Mas (Menos) Utilidad gravable	(58,733)	20,395
Impuesto a la Renta causado (Tasa del 22%)	20,076	23,519
Retención en la Cuenta	(14,265)	(21,414)
Impuesto a la renta por pagar y/o Crédito Tributario por IR	5,810	2,105

8.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años. De acuerdo con disposiciones legales la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2016 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen

Notas a los Estados Financieros (continuación)

para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

8.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

9. Inventarios

Los inventarios al 31 de Diciembre, consiste en de lo siguiente:

Al 31 de Diciembre de			
2016	2015	(USD Dólares)	
		Inventario de Comercialización	775.189
		Importaciones en tránsito	65.131
			107.577
			884.376
			840.320

(Espacio en blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

10. Activos Fijos (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 algunos activos fijos garantizan las obligaciones suscritas con el Banco Guayaquil. (Ver Notas 18, 12 y 13)

Al 31 de Diciembre del 2016 la compañía mantiene dos contratos de arrendamiento mercantil con opción de compra para dos vehículos por un costo total de US\$ 67.848 y \$ 53563 con fecha marzo 2019 respectivamente. (Ver Nota 18)

La compañía podría hacer uso de la opción de compra al final el plazo de los contratos de arrendamiento mercantil establecidos.

11. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten en lo siguiente:

Al 31 de Diciembre		
2016	2015	(US Dólares)
147.267	269.014	Proveedores
5.570	8.629	Anticipo de clientes
12.260	12.320	Beneficios sociales
-	571	Participación Trabajadores
4.133	5.455	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
19.000	9.255	Otros acreedores
188.230	305.244	
		(Espacio en blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

12. Obligaciones Bancarias Corto Plazo

Las obligaciones bancarias a corto plazo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

Al 31 de Diciembre			
2016	2015	(US Dólares)	
		Banco Guayaquil Préstamo	10.033
		Banco Guayaquil Leasing	-
			45.633
			8.601
			10.033
			54.234

Las obligaciones bancarias a corto plazo mantienen un vencimiento en 2016, generando una tasa de interés calculado al 11.23% anual.

13. Obligaciones bancarias Largo Plazo

Las obligaciones bancarias a largo Plazo al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

2016	2015
(US Dólares)	

Préstamos Banco Guayaquil:

Operación No. 242471 vencimiento abril 10, 2017 - 1.286

Operación No. 236156 vencimiento Febrero 15, 2017 - 833

Operación No. 237803 vencimiento Febrero 15, 2017 - 833

Préstamos Bancarios Leasing:

Operación No. 239522 vencimiento Marzo 28, 2019 27.350 23.338

27.350	26.290
--------	--------

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Los préstamos a largo plazo generan intereses a una tasa del 11.23% anual.

Las cuotas de capital e interés al 31 de diciembre de 2015 para los periodos futuros de los préstamos a largo plazo son como sigue:

Año	2015	
	Capital	Interés
(US Dólares)		
2016	56,066	-
2017	15,951	-
2018	15,650	-
2019	3,881	-

14. Jubilación Patronal y Desahucio

Jubilación Patronal. -Mediante resolución publicada en el Registro Oficial NO, 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia de Ecuador, dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo que les corresponda según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

De conformidad con lo que se menciona en el Código de Trabajo, los empleados por veinticinco años o mas hubieren prestado servicios continuo o interumpidamente, tendran derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interumpido tendran derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de julio de 2001 en el suplemento al Registro Oficial NO. 359 se publicó la reforma al Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio. -De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y desahucio durante los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

Jubilación Patronal			Desahucio			Total		
(US Dólares)								
Saldos al 31 de Diciembre de 2014			Costos de los Servicios Corrientes			Costos Financieros		
			Pagos y/o Ajustes			Pérdidas y ganancias actuariales		
Saldos al 31 de Diciembre de 2015			Provisión			Pagos		
Ajustes			Saldos al 31 de Diciembre de 2016					
21.667	20.425	42.092	2.330	3.705	6.034	1.285	(15.578)	(1.671)
780	(2.451)	16.408	629	656	32.162	4.036	(3.750)	29.149
(9.652)	(5.926)	12.209	(3.545)	246	(3.299)	4.036	(3.750)	29.149

	2016	2015
(US Dólares)		
Servicios por Arriendo	42.750	14.352
Honorarios Profesionales	52.200	60.100
	94.950	74.452

16. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informan:

	2016	2015	2016	2015
(US Dólares)				
Saldo Adeudado por partes relacionadas				
Saldo Adeudado a partes relacionadas				
Accionistas	19.000	-	-	-
FTZ Colombia SAS	16.155	1.281	17.274	-
FTZ Hidraulics	59.287	-	99.152	-
	94.442	1.281	116.426	

16.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

16.2 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Sueldos Honorarios	(US Dólares)	
	2016	2015
18.000	18.000	17.800
52.500	52.500	47.044
70.518	70.518	77.900

17. Impuesto a la renta corriente y diferido.

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido con cargo a resultados es como sigue:

(US Dólares)		Impuesto a la renta corriente (Ver Nota 8)	Impuesto a la renta diferido del año	Total gasto por impuesto a la renta del año
2016	2015			
20.076	23.519		2.163	22.239
			(464)	23.053

18. Garantías Entregadas y/o Recibidas

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de Diciembre de 2016 y 2015 son:

Tipo	Beneficiario	(US Dólares)	
		2016	2015
Pagare Factoring por Compra de Vehículo	Banco Guayaquil	13.692	13.692
Contrato de Venta con Reserva de Dominio y Cesión de Derecho	Banco Guayaquil	15.990	15.990
Póliza de Seguro ACE Seguros No. 361052	Banco Guayaquil		59.990

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

19. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos 10 de marzo de 2017 no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros que afecten la presentación de los mismos.