



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 2017 y 2016

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Informe de los Auditores Independientes

Sobre el Examen de los Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2017 y 2016

Índice

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	5
ESTADOS DE RESULTADO 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 Externos Independientes

A los Señores Accionistas de

Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

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 2017 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 2017, 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 Funcionarios 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 intencionalmente 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 la adecuación 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



TAXGOLD
AUDITORES CIA. LTDA.

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, 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 identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros Requisitos Legales y Regulatorios

1. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **Neumáticos y Cadenas Neumax S.A.**, al 31 de Diciembre de 2017 requerido por disposiciones legales, se emitirá por separado.


Paul Vergara Socio

Lunes 23 de Abril del 2018

Quito-Ecuador

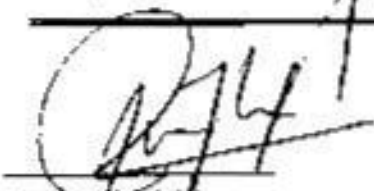
SC - RNAE No.734

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

		Al 31 de Diciembre de	
		2017	2016
		(U.S. Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Caja bancos y equivalentes de efectivo	(Nota 5)	75,252	56,757
Cuentas por cobrar	(Nota 6)	409,076	316,515
Activos por impuestos Corrientes	(Nota 7)	12,610	17,628
Inventarios	(Nota 8)	820,466	840,320
Total activos corrientes		1,317,404	1,231,220
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	(Nota 9)	97,566	127,805
Otros activos impuestos diferidos		868	868
Total activos no corrientes		98,434	128,673
Total activos		1,415,838	1,359,893
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	(Nota 10)	136,866	188,230
Obligaciones Financieras	(Nota 11)	12,685	10,033
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 7)	21,331	24,020
Total pasivos corrientes		170,882	222,283
Pasivos no corrientes:			
Jubilación patronal y desahucio	(Nota 12)	56,104	29,149
Obligaciones a largo plazo	(Nota 11)	3,458	27,350
		59,562	56,499
Patrimonio de los accionistas:			
Capital pagado	(Nota 13)	110,000	64,000
Reservas		98,246	98,246
Aportes futuros capitalización		801	801
Efecto de primera adopción		86,491	86,491
Utilidades retenidas		889,856	831,573
Total patrimonio de los accionistas		1,185,394	1,081,111
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		1,415,838	1,359,893


 Sr. Maria Lorena Garcés
 Gerente General


 CPA Felix Calhorrano
 Contador General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRALES

	Años Terminados el	
	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(En Dólares)</i>	
Ventas netas	1,814,082	1,387,278
Costos de ventas	<u>(1,080,326)</u>	<u>(770,873)</u>
Utilidad bruta	<u>733,756</u>	<u>616,405</u>
 Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas	<u>(660,884)</u>	<u>(707,543)</u>
Utilidad/Pérdida de operaciones	<u>72,872</u>	<u>(91,138)</u>
 Otros ingresos (gastos) netos:	<u>4,969</u>	<u>9,600</u>
 Pérdida antes de impuesto a la renta	77,841	(81,538)
 Impuesto a la renta: (Nota 17)		
Corriente	<u>(19,558)</u>	<u>(20,076)</u>
Differso		<u>(2,162)</u>
Pérdida (Utilidad) neta del año	<u><u>58,283</u></u>	<u><u>103,776</u></u>


Sra. María Lorena Garcés
Gerente General


CPA Félix Calahorra
Contadora General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Q.15. (Dólares)

	Capital Pagado	Reservas	Aportes Futuras Capitalizaciones	Efecto de Primera Adopción	Utilidades Retenidas	Utilidad Año	Total
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)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	64,000	98,246	801	86,491	935,349	(103,776)	1,081,111
Aumento de capital	46,000				(103,776)	103,776	46,000
Transferencia							
Pérdida (Utilidad) neta del año						58,283	58,283
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	110,000	98,246	801	86,491	831,573	58,283	1,185,394


Sr. María L. Vera García
Gerente General


CPA Rafael García
Contador General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	1,701,866	766,969
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,708,131)	(742,720)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	(6,265)	24,249
Costos financieros pagados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otros ingresos netos	-	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	-	-
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de mobiliario y equipos	-	(618)
Efectivo recibido por incremento de capital por accionistas	46,000	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	46,000	(618)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos de instituciones financieras		
Pago de préstamos	(21,240)	(43,141)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(21,240)	(43,141)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	18,495	(19,510)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	56,757	76,267
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	75,252	56,757



Sra. María Lorena Garcés
Gerente General



CPA. Félix Caliborrano
Contador General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

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	
	2017	2016
	<i>(A US Dólares)</i>	
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta	58,283	(103,776)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	10,973	30,231
Jubilación patronal	27,943	
Provisión Incobrables	5,295	9,772
Baja Activos Fijos	19,266	8,392
Activos Diferidos	-	2,162
Participación Trabajadores	13,737	-
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(117,185)	150,564
Disminución (Aumento) de inventarios	19,855	44,056
Disminución (Aumento) en otros activos	24,346	11,600
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	(63,196)	(117,015)
Disminución (Aumento) en otros pasivos	(5,582)	(22,789)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(6,265)	24,248


 Sr. María Lorena Garcés
 Gerente General


 CPA Edix Calahorra
 Contador General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros

1 OPERACIONES

Neumáticos 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 PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida normas internacionales.

b) 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.

c) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados conforme a la NIIF para PYMES, aplicando los criterios de materialidad, costo beneficio, devengamiento, costo histórico, y valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios, reconocimiento del riesgo del crédito y riesgo de liquidez. Las partidas que componen el Balance fueron analizadas individualmente y las políticas contables que se aplican, se encuentran bajo la norma NIIF para PYMES siendo resueltas por la Administración de la empresa. A continuación se detallan las notas a los Estados de Situación Financiera de las partidas que por la aplicación de NIIF por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N°-SC-ICLCPAIFRS.G.11.007, del 7 de septiembre del 2011, artículo tercero, los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), fueron conocidos y aprobados por la junta general de socios. Estos ajustes se los realizó contra la cuenta de Resultados Acumulados Adopción NIIF's por Primera Vez.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

La aplicación del procedimiento NIIF, para cada una de las partidas se realiza sobre la estructura de Balances que mantenía antes de la aplicación. Esto quiere decir que la implementación de las Secciones de NIIF para PYMES Estados de Situación (Secciones 3, 4, 5, 6, y 7), se realizará a la emisión de los Estados de Situación Financiera Comparativos.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post - empleo que son valorizados a la base a mercado. Los estados financieros se presentan en Dólares de EE.UU. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

d) Uso de juicios y Estimados

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

e) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el IASB.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Para los periodos anteriores al 31 de diciembre de 2017 y desde el 31 de diciembre de 2016, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes emitidas por el IASB.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principios o prácticas contables seguidos por Neumáticos y Cadenas Neumac S.A. en la preparación de sus Estados Financieros en base a acumulación, conforme a Normas Internacionales de Información Financiera y normas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

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

Efectivo y Equivalentes de efectivo

Incluye depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalentes de efectivo a manera de inversiones a corto plazo vencimiento de hasta 3 meses, de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dicha inversión puede ser clasificadas como equivalentes de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos a corto plazo.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento", "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisiones, puntos básicos de interés pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Las partidas por cobrar son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para los activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o retrasos en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 90 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será reversada en periodos subsiguientes.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Cuando un activo financiero disponible para la venta es considerado como «deteriorado», las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en otro resultado integral son reclasificadas al resultado del período.

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se reversa con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se reversa el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma efectiva por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que hubieran sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

En caso de la baja parcial en cuentas de un activo financiero (es decir, cuando la Compañía retiene una opción para readquirir parte de un activo transferido), la Compañía distribuye el importe en libros anterior del activo financiero entre la parte que continúa reconociendo bajo una participación continua, y la parte que ya no reconocerá sobre la base del valor razonable relativo de dichas partes a la fecha de la transferencia. La diferencia entre el importe en libros asignada a la parte que ya no continuará siendo reconocida y la suma de la contraprestación recibida por la parte que ya no seguirá siendo reconocida y cualquier ganancia o pérdida acumulada asignada que hubiese sido reconocida en otro resultado integral se reconoce en el resultado del período. La ganancia o pérdida acumulada que hubiese sido reconocida

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

en otro resultado integral es distribuida entre la parte que continúa siendo reconocida y la parte que ya no será reconocida con base en los valores razonables relativos de ambas partes.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Clasificación como deuda o patrimonio - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Instrumentos de Patrimonio - Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

La recompra de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía se reconoce y deduce directamente en el patrimonio. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en los resultados, provenientes de la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de patrimonio propios de la Compañía.

Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados u otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Propiedad Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento; modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La vida útil de los activos fijos es la siguiente:

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

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Saldo de la Cuenta de Ganancias del Año y Pérdidas

Representa la diferencia entre las ventas y los desembolsos efectuados para cubrir los gastos de la actividad de la compañía. Al periodo siguiente, el saldo pendiente obtenido del periodo, se considera como resultados acumulados.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y terminación laboral - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y terminación laboral) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir, en la medida que es probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Impuestos corrientes y diferidos Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes a clientes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, inherentes a la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación o participación en la gestión corriente en el grado normalmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de operación y gastos de administración y ventas se registran cuando se reciben los bienes y/o servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta o entrega de los productos. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se paga, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador (disposiciones emitidas no elevadas a normas legales), la asignación para el Fondo de Reserva Legal se calcula sobre la diferencia o el saldo que queda luego de deducido el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatorias efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirá suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía ya que la Administración de la Compañía evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016

La Compañía ha aplicado por primera vez en el año en curso las modificaciones a la NIIF 12 incluidas en las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014-2016. Las otras modificaciones incluidas en este paquete no son efectivas para el año en curso y no han sido adoptadas por la Compañía.

NIIF 12 establece que una entidad no necesita revelar información financiera resumida de las participaciones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos que se clasifican (o que son incluidas en un grupo enajenable que es clasificado) como mantenido para la venta. Las entidades aclaran que esta es la única concesión como parte de los requerimientos de revelación de la NIIF 12 para esos intereses.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún efecto en los estados financieros de la Compañía ya que ninguno de los intereses de la Compañía en estas entidades están clasificados, o que son incluidos en un grupo enajenable que es clasificado, como mantenido para la venta.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas -La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inician en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios	Enero 1, 2019

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
	Conjuntos	
Modificaciones a las CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se premió la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la rentabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada

NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

• La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros de la Compañía de la siguiente manera:

Clasificación y medición

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de la clasificación y medición de la NIIF 9 podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Deterioro

Los activos financieros medidos a costo amortizado (véase la clasificación y medición en la sección anterior), están sujetos a la evaluación de deterioro de acuerdo con NIIF 9.

La Compañía espera aplicar el enfoque simplificado para reconocer las pérdidas de crédito esperadas por todo el plazo del activo para sus cuentas por cobrar comerciales, según sea requerido o permitido por la NIIF 9.

En general, la administración prevé que la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada de la NIIF 9 dará lugar a un reconocimiento más temprano de las pérdidas de crédito para los activos financieros respectivos y se incrementará el valor de la pérdida reconocida para estos activos.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: Identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: Determinar el precio de la transacción.

Paso 4: Distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: Reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de

ACTIVO 2016

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta norma podría tener un impacto en los estados financieros de la Compañía, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Mejoras anuales a las NIIF Cielo 2014 - 2016

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 1 y la NIC 28 que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía.

Las enmiendas a la NIC 28 aclaran que la opción para una entidad de capital riesgo y otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible por separado para cada una asociada o negocio conjunto, y que la elección debe hacerse en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para que una entidad que no es una entidad de inversión (EI) para retener la medición del valor razonable aplica para sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión cuando se aplica el método de la participación, las modificaciones hacen una aclaración similar que esta opción está disponible.

Para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto. Las modificaciones se aplican de forma retrospectiva permitiéndose la aplicación anticipada.

Tanto las modificaciones a la NIIF 1 y la NIC 28 son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las modificaciones en el futuro no tendrá ningún impacto en los estados financieros de la Compañía dado que la Compañía no es ni una entidad que adopta por primera vez las NIIF ni una organización de capital de riesgo. En adición, la Compañía no tiene ninguna asociada o negocio conjunto que sea una entidad de inversión.

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas modificaciones podría tendrán un impacto en los estados financieros separados de la compañía en periodos futuros; sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

CINIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios - clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos - clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en Notas a los Estados Financieros.

4. 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 suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período 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 de los activos o pasivos afectados.

• Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el monto y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes 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.

• 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.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- **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.

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.

- **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.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el efectivo en caja y bancos, se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Caja física	800	750
Bancos	74,452	56,007
	<u>75,252</u>	<u>56,757</u>

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.

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre de	2016
	2017	
	(USD Dólares)	
Clientes	421,749	360,441
Prestamos Empleados		550
Otras cuentas por cobrar	1,710	20,489
Provisión para cuentas incobrables	(14,383)	(64,965)
	<u>409,076</u>	<u>316,515</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los deudores comerciales corresponden a cuentas por cobrar a clientes locales por la distribución de repuestos e insumos, las cuales tienen un vencimiento de 30 hasta 90 días.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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

Vencimiento	31 de Diciembre 2017			31 de Diciembre de 2016		
	Total	No Provisionada	Provisionada	Total	No Provisionada	Provisionada
(U.S. Dólares)						
De 0 a 30 días	132,382	132,382	-	120,327	120,327	-
De 31 a 90 días	172,041	172,041	-	61,225	61,225	-
De 91 a 180 días	61,338	61,338	-	33,710	27,984	5,726
De 181 a 270 días	1,255	1,255	-	4,833	4,833	-
De 271 a 365 días	-	-	-	3,599	-	3,599
Más de 365	54,732	40,349	14,383	136,747	81,117	55,640
	421,748	407,364	14,383	361,441	295,476	64,965

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
(U.S. Dólares)		
Saldo Inicial	(64,965)	(55,193)
Adición	-	(11,939)
Baja/Ajuste	52,203	-
Provisión costo Amortizado	(1,621)	2,167
Adición	-	-
Saldo al final del año	14,383	(64,965)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

7. IMPUESTOS

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

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario (IVA)	12,610	15,336
Retención de IVA		2,292
Retención en la Fuente de año Corriente	-	-
	<u>12,610</u>	<u>17,628</u>

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Pasivo por impuesto corriente:		
Retenciones	847	1,755
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	19,002	16,455
Impuesto a la renta (Ver Nota 7)	1,482	5,810
	<u>21,331</u>	<u>24,020</u>

	31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Impuesto a la Renta		
Saldo al principio del año	5,810	2,105
Pagos	(5,810)	(16,371)
Provisión con cargo	19,558	20,076
Compensación con Activo IR Corriente y Anticipo	(18,076)	
Saldo al final del año	<u>1,482</u>	<u>5,810</u>

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
Conciliación tributaria	(US Dollars)	
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	77,841	(81,544)
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	40,692	22,811
Más (Menos) Amortización Pérdidas	(29,633)	-
Utilidad gravable	88,900	(58,733)
Impuesto a la Renta causado (Tasa del 22%)	19,558	20,076
Anticipo Impuesto a la Renta	(495)	-
Retención en la Fuente	(17,581)	(14,265)
Impuesto a la renta por pagar y/o Crédito	1,482	3,810
Tributario por IR		

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.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2017 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen 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.

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 existiere, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

A partir del periodo 2018 el impuesto a la renta se incrementó al 25%

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Dividendos en efectivo

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos repartidos a personas naturales en Ecuador forman parte de la renta global y están sujetos a retención en la fuente.

Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2017	2016
	(USD Dólares)	
Inventario de Comercialización	756,350	775,189
Importaciones en tránsito	64,116	65,131
	<u>820,466</u>	<u>840,320</u>

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

9. ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos, por el año terminado el 31 de Diciembre, del 2017, es como sigue:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2016	Adiciones	Reclasificación	Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2017
	(US Dólares)				
Vehículos	79,935				79,935
Vehículos Leasing	53,563				53,563
Muebles y enseres	22,367			(2,839)	19,528
Equipo de cómputo	31,989				31,989
Maquinaria Equipo de oficina	104,073			(16,427)	87,646
Depreciación acumulada	(164,122)	(30,239)		19,266	(175,095)
	127,805	(30,239)		-	97,566

9. ACTIVOS FIJOS

	Saldo al 31 de Diciembre de 2015	Adiciones	reclasificación	Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2016
	(US Dólares)				
Vehículos	112,623	-		(32,688)	79,935
Vehículos Leasing	53,563	-			53,563
Muebles y enseres	22,367	-			22,367
Equipo de cómputo	31,370	619			31,989
Maquinaria Equipo de oficina	104,073				104,073
Depreciación acumulada	(158,186)	(30,231)		24,293	(164,122)
	165,810	(29,612)		(8,393)	127,805

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Al final del periodo los activos fijos, se registran al costo, menos la depreciación acumulada. No existen indicios de deterioro del valor de esos bienes.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los acreedores comerciales, se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Proveedores	84,072	147,267
Anticipo de clientes	6,788	5,570
Beneficios sociales	12,517	12,260
Participación Trabajadores	13,737	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5,101	4,133
Otros acreedores	14,651	19,000
	<u>136,866</u>	<u>188,230</u>

Las cuentas por pagar específicamente las relacionadas con la compra del inventario tienen un vencimiento de aproximadamente un 60 y 90 días, para su cancelación.

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones financieras de corto y largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2017	2016
	(US Dólares)	
Banco Guayaquil Préstamo	-	10,033
Banco Guayaquil Leasing	12,685	-
	<u>12,685</u>	<u>10,033</u>

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Las obligaciones bancarias a corto plazo mantienen un vencimiento en 2018, generando una tasa de interés calculado al 11.23% anual.

11. Obligaciones bancarias Largo Plazo

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Préstamos Bancarios Leasing:		
Operación No. 239522 vencimiento Marzo 28, 2019	3,458	27,350
	<u>3,458</u>	<u>27,350</u>

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

12. 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 más hubieren prestado servicios continuo o interrumpidamente, tendrán 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 interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de Julio de 2011 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.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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.

12. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

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
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	15,754	16,408	32,162
Provisión		4,036	4,036
Pagos		(3,750)	(3,750)
Ajustes	(3,545)	246	(3,299)
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	12,209	16,940	29,149
Provisión	26,360	1,583	27,943
Pagos		(988)	(988)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	38,569	17,535	56,104

Al 31 de diciembre de 2017, los cargos de la reserva para Jubilación, Indemnizaciones y Desahucio se registraron como parte de los gastos de este periodo y se sustentaron sustentados con el estudio actuarial aplicado al 31 de diciembre de 2017, tomando como base el estudio técnico efectuado por un perito especializado y calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros según registro No. PFA-2007-004.

13. CAPITAL PAGADO

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 el capital pagado consistió de US\$ 110,000 acciones de US\$ 1 de valor unitario.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones normales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con partes relacionadas incluyendo ventas y compras se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas y sus accionistas no generan intereses y no se han realizado provisiones por deterioro para estos rubros y tampoco ha existido garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

Las principales transacciones con compañías relacionadas se desglosan como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Servicios por Arriendo	46,150	42,750
Honorarios Profesionales	51,000	52,200
	97,150	94,950

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

	Saldo Adeudado por partes relacionadas		Saldo Adeudado a partes relacionadas	
	2017	2016	2017	2016
	(US Dólares)			
Accionistas	-	19,000	-	-
FTZ Colombia SAS	-	16,155	-	-
FTZ Hidraulica	-	59,287	23,666	-
	-	94,442	23,666	-

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

14.1 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 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

14.2 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se formaban como sigue:

	2017	2016
	(US Dólares)	
Sueldos	28,000	18,000
Honorarios	51,000	52,500
	<u>79,000</u>	<u>70,500</u>

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDA

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

	2017	2016
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta corriente (Ver Nota 7)	19,558	20,076
Impuesto a la renta diferido del año	-	2,162
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>19,558</u>	<u>22,238</u>

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

16. GARANTÍAS ENTREGADAS Y/O RECIBIDAS

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 son:

Tipo	Beneficiario	2017	2016
(US Dólares)			
Pague Factoring por Compra de Vehículo	Banco Guayaquil	-	13,692
Contrato de Venta con Reserva de Dominio y Cesión de Detracho	Banco Guayaquil	-	15,990

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos el 23 de Abril del 2018, no han existido eventos ni transacciones que tuvieran un efecto material sobre los Estados Financieros a esa fecha o por el año terminado en esa fecha, o que son de tal importancia respecto a los asuntos de Neumáticos y Cadenas Neumac S.A. que deban mencionarse en una nota a los Estados Financieros.