

**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 2018 y 2017**

**Índice**

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	6
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRALES.....	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	9
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO .....	10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	12

## **Informe de los Auditores Externos Independientes**

**A los Señores Accionistas de**  
**Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.**  
**Informe sobre los Estados Financieros**

### **Opinión modificada con Salvedades**

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 2018 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, excepto por los efectos de aquellos ajustes, de existir, que se hubieran determinado que son necesarios, si no hubiera existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en la sección Fundamento de la opinión modificada con salvedades, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.** al 31 de diciembre del 2018, 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 modificada con Salvedades**

No ha sido puesta a nuestra disposición, por parte de la administración de la Compañía o de terceros la información que se detalla a continuación, debido a estas situaciones no fue posible determinar si existen ajustes o revelaciones que deban presentarse en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2018:



- Respuesta a las cartas de confirmación de saldos de Banco Pichincha y Banco Terrabank por \$ 56.362 y \$ 12.351 respectivamente.
- No hemos participado en la toma física de inventarios de comercialización, cuyo valor al 31 de diciembre de 2018 asciende a \$ 866.297
- No fue puesto a nuestra consideración el Estudio de Cálculo Actuarial para determinar provisiones sobre beneficios a largo plazo en empleados de Desahucio Laboral y Jubilación Patronal estipulados en NIC 19.

Excepto por los asuntos antes mencionados, 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.

### **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 de la compañía **Neumáticos y Cadenas Neumac S.A.** 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, 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 Neumac S.A.**, al 31 de Diciembre de 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

SC - RNAE No.734



Paul Vergara - Socio

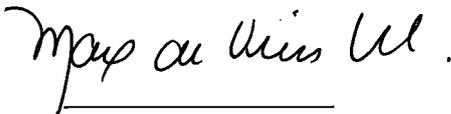
28 de Mayo de 2019

Quito-Ecuador

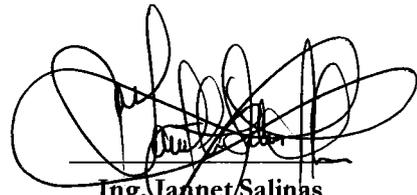
NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos corrientes:			
Caja bancos y equivalentes de efectivo	<i>(Nota 5)</i>	78,193	75,252
Cuentas por cobrar	<i>(Nota 6)</i>	329,048	409,076
Activos por impuestos Corrientes	<i>(Nota 7)</i>	71,714	12,610
Inventarios	<i>(Nota 8)</i>	1,068,660	820,466
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,547,615</b>	<b>1,317,404</b>
Activos no corrientes:			
Propiedad planta y equipo	<i>(Nota 9)</i>	60,093	97,566
Otros activos impuestos diferidos	<i>(Nota 10)</i>	5,981	868
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>66,074</b>	<b>98,434</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,613,689</b>	<b>1,415,838</b>



Ing. Max De Vries  
Gerente General



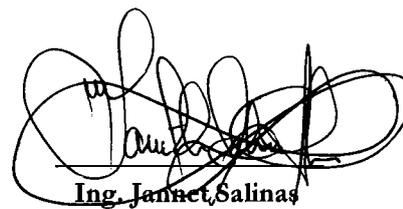
Ing. Jannet Salinas  
Contadora General

**NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.**

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Al 31 de Diciembre de</b>	
		<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar	<i>(Nota 11)</i>	261,966	136,866
Obligaciones Financieras	<i>(Nota 12)</i>	-	12,685
Pasivos por impuestos corrientes	<i>(Nota 7)</i>	37,119	21,331
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>299,085</b>	<b>170,882</b>
Pasivos no corrientes:			
Jubilación Patronal y Desahucio	<i>(Nota 13)</i>	49,436	56,104
Obligaciones a Largo Plazo	<i>(Nota 12)</i>	-	3,458
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>49,436</b>	<b>59,562</b>
Patrimonio:			
Capital pagado	<i>(Nota 14)</i>	114,000	110,000
Reservas		98,246	98,246
Aportes futuros capitalización		801	801
Efecto de primera adopción		86,491	86,491
Utilidades retenidas		965,630	889,856
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,265,168</b>	<b>1,185,394</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1,613,689</b>	<b>1,415,838</b>

*Max de Vries Cel*

**Ing. Max De Vries  
Gerente General**



**Ing. Jannet Salinas  
Contadora General**

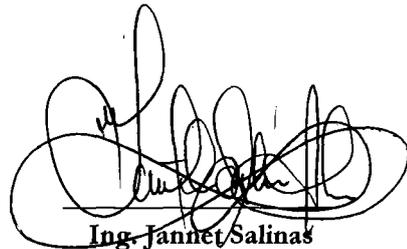
NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADOS DE RESULTADO INTEGRALES

	Años Terminados el	
	2018	2017
	(US Dólares)	
Ventas netas de actividades ordinarias	1,808,668	1,814,082
Costo de ventas	(1,049,783)	(1,080,326)
Utilidad bruta	758,885	733,756
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas	(697,689)	(660,884)
Total Gastos Operación	61,196	72,872
Otros ingresos (gastos) neto:	32,342	4,969
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	93,538	77,841
Impuesto a la renta: (Nota 7)		
Corriente	(17,764)	(19,558)
Utilidad neta del año	75,774	58,283

*Max de Vries*

Ing. Max De Vries  
Gerente General



Ing. Jannet Salinas  
Contadora General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(US Dólares)

	Capital Pagado	Reservas	Aportes Futuras Capitalizaciones	Efecto de Primera Adopción	Utilidades Retenidas	Utilidad Año	Total
Saldos 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						46,000
Transferencia							
Pérdida (Utilidad) neta del año					(103,776)	103,776	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	110,000	98,246	801	86,491	831,573	58,283	1,185,394
Pago Capital Suscrito	4,000						4,000
Transferencia							
Pérdida (Utilidad) neta del año					58,283	(58,283)	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	114,000	98,246	801	86,491	889,856	75,774	1,265,168

*Max de Vries*

Ing. Max De Vries  
Gerente General



Ing. Jennet Salinas  
Contadora General

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	1,905,386	1,701,866
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,900,822)	(1,708,131)
<b>Efectivo (utilizado) generado por las operaciones</b>	<b>4,564</b>	<b>(6,265)</b>
Costos financieros pagados	-	-
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Otros ingresos netos	-	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>4,564</b>	<b>(6,265)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Pagos por compra de mobiliario y equipos	-	-
Efectivo recibido por incremento de capital por accionistas	(1,623)	46,000
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(1,623)</b>	<b>46,000</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
<b>Préstamos de instituciones financieras</b>		
Pago de préstamos	-	(21,240)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(21,240)</b>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,941	18,495
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	75,252	56,757
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>78,193</b>	<b>75,252</b>

*Max de Vries C.A.*

**Ing. Max De Vries  
Gerente General**

*Jannet Salinas*

**Ing. Jannet Salinas  
Contadora General**

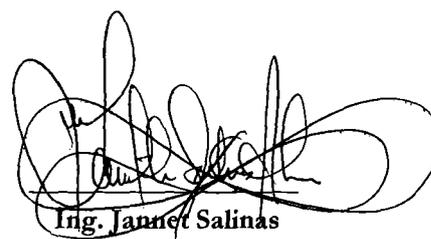
## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

	31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	93,538	58,283
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Utilidad Venta Activo Fijo	(7,152)	
Depreciación	15,777	10,973
Jubilación Patronal	-	27,943
Provisión Incobrables y Neto de Bajas	25,540	5,295
Baja Activos Fijos	2,515	19,266
Participación Trabajadores	16,507	13,737
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	71,528	(117,185)
Disminución (Aumento) de inventarios	(248,194)	19,855
Disminución (Aumento) en otros activos	(64,161)	24,346
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	102,487	(63,196)
Disminución (Aumento) en otros pasivos	(3,821)	(5,582)
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>4,564</b>	<b>(6,265)</b>

Max de Vries

**Ing. Max De Vries**  
Gerente General



**Ing. Jannet Salinas**  
Contadora 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. El 30 de octubre del 2018 por acuerdo mutuo los accionistas Sr. Carlos Mejía y Sra. Lorena Garcés deciden ceder el 99% de sus acciones a PROBRISA S.A., empresa constituida el 07 de enero de 1982 bajo el nombre de PROVEEDORA PESQUERA DE BRISA-PROBRISA S.A., dedicada a la comercialización de ferretería naval, armado, diseño y ensamblaje de redes para pesca de cerco, estobos, eslingas para levantamiento y amarre de cargas, mangueras hidráulicas, comercialización de productos del mar, entre otros, mientras que el 1% se encuentra a nombre de Max De Vries Westphalem y Gosseling De Vries.

La actividad principal de Neumáticos y Cadenas Neumac S.A 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

Los estados financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

### 2. BASES PARA LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

#### a) Declaración de Cumplimiento

Los presentes Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2018, 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 las referidas 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.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

#### c) Bases de medición

Los Estados Financieros han sido preparados conforme a la NIIFS 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 NIIFS 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 NIIFS por primera vez (Transición a la NIIF para PYMES, Sección 35); han producido cambios en los Balances. En cumplimiento de la Resolución N.-SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007, del 9 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 accionistas. 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, y7), 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 en base a métodos actuariales. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

#### 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.

Para los períodos anteriores al 31 de diciembre de 2018 y desde el 31 de diciembre de 2017, 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

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. La Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación:

#### NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIIF 15.

#### NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 “Instrumentos Financieros” reemplaza a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, para los períodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIIF 9.

Existen otras enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2018, pero no tienen un impacto en los estados financieros:

- NIIF 9 – Instrumentos financieros
- NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- Aclaraciones a la NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes
- Interpretación CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- Modificaciones a la NIC 40 – Transferencias de propiedades de inversión
- Modificaciones a la NIIF 2 – Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones
- Modificaciones a la NIIF 4 – Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro
- Modificaciones a la NIC28 – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
- Modificaciones a la NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez.

## **NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

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 ha 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**

Un instrumento financiero corresponde a cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

#### **Activos financieros**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Los activos financieros se clasifican, al momento del reconocimiento inicial, como: medidos subsecuentemente a costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrables – ORI, y valor razonable con cambios en resultados.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales – ORI, es necesario que estos otorguen el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

#### Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio).
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

#### Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda)**

La Compañía mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y de la venta de estos, y;

- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y deterioro se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI se registra en el estado de resultados integrales.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda).

#### **Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio)**

Tras el reconocimiento inicial, la Compañía puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 "Instrumentos: Presentación" y no se mantienen para su comercialización. La clasificación se realiza por cada instrumento de capital.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a resultados. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido el derecho de pago, excepto cuando la Compañía se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI. Los instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio).

#### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros obligatorios requeridos para ser medido al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambio en el estado de resultados integrales, independientemente del modelo de negocio. No obstante los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable a través de ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designado a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un desajuste contable.

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera a valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Compañía no mantiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

#### **Baja de activos financieros**

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir flujos de efectivo del activo han expirado.
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y;
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenido.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

#### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable a través de resultados.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales

#### **Enfoque general**

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses.

Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

#### **Enfoque simplificado**

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

## **NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.**

### **Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

La Compañía considera que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

#### **Pasivos financieros-**

##### **Reconocimiento inicial y medición**

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

##### **Medición posterior**

##### **Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

#### **Préstamos y cuentas por pagar**

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

#### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen 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 si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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.

#### **Impuestos**

##### Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Durante el 2018 y 2017 la Compañía registró como Impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25% y 22% respectivamente sobre las utilidades gravables.

##### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Los Impuestos diferidos activos que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando la tasa del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

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

#### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### **Propiedad Planta y Equipo**

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

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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:

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 surja 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.

#### **Saldos 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 período siguiente, el saldo pendiente obtenido del período, se considera como resultados acumulados.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

#### Beneficios a empleados

##### Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos, los gastos de administración o de ventas, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

##### Largo plazo:

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

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 período 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 período.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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 beneficios a empleados largo plazo, 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 en su totalidad como otro resultado integral en el período en el que ocurren.

#### **Provisiones-**

La Compañía registra provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la gerencia, a la fecha de cierre de los estados financieros separados, de los desembolsos necesarios para liquidar las obligaciones.

Las provisiones por bonificaciones anuales de los empleados, son calculadas en función de su desempeño y resultados de la Compañía para el período de enero a diciembre de cada año, y son aprobadas y canceladas durante el primer trimestre del año siguiente. Por tanto, no existe certeza del monto a pagar al cierre del año y son registradas una vez se cuenta con los datos del año siguiente.

#### **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;

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación o participación en la gestión corriente en el grado usualmente 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 períodos con los cuales se relacionan.

#### 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.

#### 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

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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 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 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.

- **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

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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 período. .

- **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 períodos 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.

#### **Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas que no se encuentran Vigentes**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

#### NIIF 16 Arrendamientos-

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la “NIC 17 Arrendamientos”, “CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos” y “SIC 27 Evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento”.

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5,000) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

**NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

**Transición a NIIF 16**

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Compañía no mantiene contratos que puedan tener impacto en su estado financiero

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018, sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía. Se detallan las normas emitidas y que son aplicables para períodos posteriores:

*(Espacio en Blanco)*

**NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

<b>Normas</b>	<b>Fecha efectiva de vigencia</b>
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017:	
- NIIF 3: Combinaciones de negocios	
- NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
- NIC 12: Impuesto a las ganancias	
- NIC 23: Costos de financiamiento	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el efectivo en caja y bancos, se formaba de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja Chica	50	800
Banco	78,143	74,452
	<u>78,193</u>	<u>75,252</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 del 2018 y 2017 las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(USD Dólares)</i>	
Clientes	343,218	421,749
Prestamos Empleados		
Otras cuentas por cobrar	6,767	1,710
Provisión para cuentas incobrables	(20,937)	(14,383)
	<u>329,048</u>	<u>409,076</u>

**NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (Continuación)**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

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

Vencimiento	31 de Diciembre 2018			31 de Diciembre de 2017		
	Total	No Provisionada	Provisionada	Total	No Provisionada	Provisionada
	<i>(US Dólares)</i>					
De 0 a 30 días	211,909	209,790	2,119	132,382	132,382	-
De 31 a 90 días	36,049	35,689	360	172,041	172,041	-
De 91 a 180 días	39,713	39,316	397	61,338	61,338	-
De 181 a 270 días	22,014	21,794	220	1,255	1,255	-
De 271 a 365 días	12,922	12,794	128	-	-	-
Más de 365	20,611	9,543	11,068	54,732	40,349	14,383
	<b>343,218</b>	<b>328,926</b>	<b>14,292</b>	<b>421,748</b>	<b>407,364</b>	<b>14,383</b>

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

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo Inicial	(14,383)	(64,965)
Adición	(14,292)	-
Baja/Ajuste	8,819	52,203
Provisión Costo Amortizado	(1,081)	(1,621)
Saldo al final del año	<b>20,937</b>	<b>14,383</b>

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	
	2018	2017
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>	<i>(US Dólares)</i>	
Crédito Tributario (IVA)	18,290	12,610
Crédito Tributario (ISD)	35,313	-
Retención de IVA	2,540	-
Retención en la Fuente de año Corriente	15,571	-
	71,714	12,610
	31 de Diciembre	
	2018	2017
<b>Pasivo por impuesto corriente:</b>	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en Fuente	1,645	847
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	17,710	19,002
Impuesto a la renta ( <i>Ver Nota 7</i> )	17,764	1,482
	37,119	21,331
	31 de Diciembre	
	2018	2017
<b>Impuesto a la Renta</b>	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	1,482	5,810
Pagos	(1,482)	(5,810)
Provisión con cargo a Resultados	17,764	19,558
Compensación con Activo IR Corriente y Anticipo	(50,884)	(18,076)
Saldo al Final del año	33,120	1,482

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

	31 de Diciembre de	
	2018	2017
<b>Conciliación tributaria</b>	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	93,538	77,841
Más (Menos) Gastos no deducibles	15,857	40,692
Más (Menos) Deducciones Adicionales	10,989	
Más (Menos) Amortización Pérdidas	27,349	(29,633)
Utilidad gravable	71,057	88,900
Impuesto a la Renta causado (Tasa del 25%)	17,764	19,558
Anticipo Impuesto a la Renta		(495)
Retención en la Fuente	(15,571)	(17,581)
Crédito Tributario por ISD	(35,313)	
Impuesto a la renta por pagar y/o Crédito Tributario por IR	33,120	1,482

**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.

**Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del impuesto a la renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Están exonerados del pago del impuesto a la renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

#### **Tasa de impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta 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 y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

#### **Anticipo del impuesto a la renta**

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

#### **Dividendos en efectivo**

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobres dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

#### Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

#### Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

#### Régimen de remisión

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

#### Incentivos para la atracción de inversiones privadas

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como prioritarios. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

### Impuesto a la renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
  - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
  - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

### Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

#### Impuesto al valor agregado

- El uso del crédito tributario por el impuesto al valor agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.
- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

#### Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

### 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
	<i>(USD Dólares)</i>	
Inventario de Comercialización	866,297	756,350
Inventarios de Fabricación	3,371	-
Importaciones en Tránsito	198,992	64,116
	<u>1,068,660</u>	<u>820,466</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 2018, es como sigue:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2017	Adiciones	Bajas	Ventas	Saldo al 31 de Diciembre de 2018
	<i>(US Dólares)</i>				
Vehículos	79,935	-	-	(10,177)	69,758
Vehículos Leasing	53,563	-	(53,563)	-	-
Muebles y enseres	19,528	-	-	-	19,528
Equipo de cómputo	31,989	510	-	-	32,499
Maquinaria Equipo de oficina	87,646	-	-	-	87,646
Depreciación acumulada	(175,095)	(15,777)	34,905	6,629	(149,338)
	97,566	(15,267)	(18,658)	(3,548)	60,093

	Saldo al 31 de Diciembre de 2016	Adiciones	Reclasificación	Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2017
	<i>(US Dólares)</i>				
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

## NEUMÁTICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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

#### 10. ACTIVOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018, los activos diferidos consistían en:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
* Sistema ERP	5,113	-
Activos por Impuestos Diferidos	868	868
	<u>5,981</u>	<u>868</u>

\* Corresponde al Sistema ERP que Neumáticos y Cadenas Neumac S.A adquirió para su desarrollo, implementación y uso a partir del año 2019.

#### 11. CUENTAS POR PAGAR

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

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	186,559	84,072
Anticipo de Clientes	30,118	6,788
Beneficios Sociales	8,029	12,517
Participación Trabajadores	16,507	13,737
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,162	5,101
Otros Acreedores	16,591	14,651
	<u>261,966</u>	<u>136,866</u>

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones financieras de corto y largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<u>(US Dólares)</u>	
Banco Guayaquil Leasing	-	12,685
	<u>-</u>	<u>12,685</u>

La obligación bancaria a corto plazo mantenía un vencimiento en 2018, generando una tasa de interés calculado al 11.23% anual y fue dada de baja con la venta del vehículo en leasing al ex presidente de la compañía durante el periodo evaluado.

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

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<u>(US Dólares)</u>	
<b><i>Préstamos Bancarios Leasing:</i></b>		
Operación No. 239522 vencimiento Marzo 28, 2019	-	3,458
	<u>-</u>	<u>3,458</u>

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Los préstamos a largo plazo generaban un intereses a una tasa del 11.23% anual y fueron dados de baja producto de la venta del vehículo en leasing al ex presidente de la compañía en el 2018.

### 13. 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 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:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>		
Provisión	26,360	1,583	27,943
Pagos	-	(988)	(988)
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	<b>38,569</b>	<b>17,535</b>	<b>56,104</b>
Pagos	-	<b>(6,668)</b>	<b>(6,668)</b>
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	<b>38,569</b>	<b>10,867</b>	<b>49,436</b>

## NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

### Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2018, no se han realizado cargos de reserva para Jubilación Indemnizaciones y Desahucio como parte de los gastos de este periodo. No se ha realizado el estudio actuarial a cargo de un perito especializado y calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros.

#### 14. CAPITAL PAGADO

Al 31 de Diciembre de 2018 el capital pagado consiste de US\$ 114,000 acciones de US\$ 1 de valor unitario.

#### 15. 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 siguen:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Servicios por Arriendo	49,200	46,150
Honorarios		
Profesionales	57,120	51,000
	<u>106,320</u>	<u>94,950</u>

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<hr/> <i>(US Dólares)</i> <hr/>	
FTZ Hydraulics	-	23,666
	-	23,666

**15.1 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 representen, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**15.2 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Durante los años 2018 y 2017, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<hr/> <i>(US Dólares)</i> <hr/>	
Sueldos	28,000	18,000
Honorarios	51,000	52,500
	79,000	70,500

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Notas a los Estados Financieros (Continuación)

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:

	Al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente ( <i>Ver Nota 7</i> )	17,764	19,558
<b>Total gasto por impuesto a la renta del año</b>	<b>17,764</b>	<b>19,558</b>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, 28 de Mayo de 2019, 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.