



Abril 13 de 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de NEOAUTO S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de NEOAUTO S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener la evidencia de auditoría sobre los saldos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de lo adecuado de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.



Fundamento de la Opinión con Salvedades

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía mantenía pendiente de conciliar la cuenta "clientes" por un valor de US \$ 448.858. A la fecha de este informe esta situación no ha sido superada por lo que no conocemos los efectos finales que pudieran resultar del análisis que está efectuando la empresa.

Opinión con Salvedades

En nuestra opinión, salvo por los efectos de lo mencionado en el párrafo "Fundamento de la Opinión con Salvedades" los estados financieros que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **NEOAUTO S.A.** al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Sacoto & Asociados C. Ltda.

Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

Registros:
SC-RNAE 005

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2015

(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	699,705	971,101
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	6,001,530	7,184,611
Inventarios	6	3,705,332	3,904,394
Impuestos corrientes	7	56,052	94,377
Otros activos corrientes		2,226	2,754
		10,464,845	12,157,237
Activos no corrientes			
Inversiones Permanentes	8	278,149	398,149
Propiedad, planta y equipo, neto	9	5,561,694	5,083,534
Otros activos no corrientes, neto	10	572,370	721,250
		6,412,213	6,202,933
Total activo		16,877,058	18,360,170
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	3,465,720	13,599,249
Cuentas por pagar financieras	12	770,058	3,350,680
Impuestos corrientes	7	130,210	95,580
Provisiones	13	29,735	52,815
		4,395,723	17,098,324
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	14	12,016,596	-
Cuentas por pagar financieras	15	77,428	310,365
Provisiones por beneficios sociales a empleados	16	97,368	405,280
		12,191,392	715,645
Total pasivo		16,587,115	17,813,969
Patrimonio			
Capital social	17	594,574	594,574
Reserva legal		143,058	143,058
Resultado de ejercicios anteriores		18,069	23,832
Resultado integral del ejercicio		(465,758)	(215,263)
Total patrimonio		289,943	546,201
Total pasivo y patrimonio		16,877,058	18,360,170

Sr. Christian Godoy P.
Gerente General

Ing. Cumanda Mendieta
Contador

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	18	22,907,684	37,622,710
Costo de ventas		(19,782,784)	(33,657,672)
Utilidad bruta		3,124,900	3,965,038
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		6,410	-
Otros ingresos		7,276	5,927
Gasto de ventas	19	(2,198,587)	(2,763,864)
Gastos administrativos y generales	20	(742,028)	(652,052)
Otros gastos		-	(446)
Costo financiero, neto		(383,319)	(532,156)
Resultado antes de impuesto a la renta		(185,348)	22,447
Impuesto a la renta	21	(280,410)	(237,710)
Resultado integral del ejercicio		(465,758)	(215,263)
Utilidad (pérdida) por acción		(0.78)	(0.36)

Sr. Christian Godoy P.
Gerente General

Ing. Cumanda Mendieta
Contador

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2013	594,574	143,058	145,289	(121,457)	761,464
Transferencia a Resultados de ejercicios anteriores (a)			(121,457)	121,457	-
Resultado integral del ejercicio				22,447	22,447
Impuesto a la renta				(237,710)	(237,710)
Saldo a Diciembre 31, 2014	594,574	143,058	23,832	(215,263)	546,201
Transferencia a Resultados de ejercicios anteriores		-	(215,263)	215,263	-
Ajuste a resultados de ejercicios anteriores			209,500		209,500
Resultado integral del ejercicio				(185,348)	(185,348)
Impuesto a la renta				(280,410)	(280,410)
Saldo a Diciembre 31, 2015	594,574	143,058	18,069	(465,758)	289,943

(a) Resolución de la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 3 de abril de 2014.

Sr. Christian Godoy P.
Gerente General

Ing. Cumanda Mendieta
Contador

NEOAUTO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	23,958,376	35,899,209
Pagos a proveedores y empleados	(20,227,453)	(33,597,291)
Impuesto a la renta	(171,782)	(115,929)
Intereses pagados, neto	(400,127)	(519,319)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	3,159,014	1,666,670
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo proveniente de:</i>		
Venta de propiedad, planta y equipo	62,054	-
<i>Efectivo usado en:</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(674,002)	(765,129)
Otros pagos efectuados	(2,000)	(48,172)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	(613,948)	(813,301)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Prestamos a terceros		
Préstamos a corto plazo, neto	(833,333)	833,333
Préstamos a largo plazo, neto	(1,963,417)	(1,437,812)
Pago por jubilación patronal y desahucio	(19,712)	(6,425)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	(2,816,462)	(610,904)
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(271,396)	242,465
Efectivo y equivalentes al inicio del año	971,101	728,636
Efectivo y equivalentes al final del año	699,705	971,101

Sr. Christian Godoy P.
Gerente General

Ing. Cumanda Mendieta
Contador

NEOAUTO S.A.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado integral del ejercicio	(465,758)	(215,263)
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Gasto por depreciaciones	154,187	121,624
Gasto por amortizaciones	136,892	199,583
Gasto provisión cuentas malas	11,928	24,514
Participación a trabajadores	-	3,961
Impuesto a la renta	280,410	237,710
Reserva legal	-	-
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	(6,410)	-
Otros ingresos	(7,276)	(5,927)
Otros gastos	-	446
	569,731	581,911
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	1,050,692	(1,723,501)
(Aumento) disminución de impuestos anticipados	(171,782)	(115,929)
(Aumento) disminución de inventarios	199,062	1,841,016
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	1,993,878	1,285,600
Aumento (disminución) de intereses por pagar	(16,809)	12,836
	3,055,041	1,300,022
Efectivo proveniente de (usado en) las operaciones	3,159,014	1,666,670

Sr. Christian Godoy P.
Gerente General

Ing. Cumanda Mendieta
Contador

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

1. Identificación de la compañía:

NEOAUTO S.A., fue constituida en Cuenca mediante Escritura Pública del 19 de junio de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil bajo del Nro. 290 en junio 28 de 2007; su domicilio está en la ciudad Cuenca, Ecuador. Su objeto social es la compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, distribución de toda clase de vehículos y maquinarias, repuestos, piezas y accesorios aplicables a todo tipo de automotores y maquinaria.

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación de los estados financieros:

Los estados financieros de NEOAUTO S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009.

2.3 Moneda funcional:

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (US dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.4 Bases de medición:

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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 el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

2.4.1 Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

2.4.2 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición, incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.4.3 Impuestos

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

Impuesto corriente: 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 imponibles 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 período.

Impuestos diferidos: Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. 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

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime 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 período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos cuando existe y es exigible el derecho legal a compensar los valores reconocidos en esas partidas, frente a la misma autoridad fiscal.

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.

2.4.4 Inversiones permanentes

Representa acciones sobre el capital de otras compañías. Las inversiones son registradas por el método de participación(VPP).

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en la que se invierte.

2.4.5 Propiedad, planta y equipo

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

El costo de "propiedad, 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, la "propiedad, planta y equipo" es registrada al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de "propiedad, planta y equipo" se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 "propiedad, planta y equipo" y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>años</u>
Terrenos	-
Equipo de talleres	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Instalaciones	10
Equipo de seguridad	10
Obras en curso	-

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

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (*de haber alguna*).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción, y la valorización subsiguiente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Se clasifican en pasivos corrientes, excepto cuando la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos en los 12 meses posteriores de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un suceso pasado, y es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.4.8 Beneficios a empleados

Beneficios definidos:

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

Los costos por servicio 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 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.

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 a las disposiciones legales.

2.4.9 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.

Venta de bienes: Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios: Se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de los estados financieros, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Ingresos por dividendos: se reconocen una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Ingresos por intereses: son registrados sobre la base del tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa igual a los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros del reconocimiento inicial.

2.4.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo de la esencia de la transacción.

2.4.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.4.12 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad 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 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 periodo.

2.4.13 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas 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.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

2.4.13.1 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 comisión, puntos básicos de intereses 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.

2.4.13.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros que no constituyen pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor a su probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, los que se clasifican como no corrientes.

2.4.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia 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.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativas del deudor o grupo de deudores; o
- Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Probabilidad de que, el deudor o deudores, entren en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

-
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.4.13.4 Baja de un activo financiero

La compañía dará de baja 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 colateral 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 habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio, se reconoce en el resultado del período.

2.4.13.5 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 una entidad se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

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: Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

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 período relevante. La tasa de interés 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 ó, (*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 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.

2.4.14 Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta del año atribuido a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

2.4.15 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes con vigencia posterior a los ejercicios económicos que comienzan el 1 de enero del 2015. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Las siguientes normas podrían ser de aplicación en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

Norma	Tema	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIC 16 y NIC 38	Enmiendas relacionadas con el método de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda relacionada con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	Enero 1, 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Enmienda relacionada con la aplicación de excepción de consolidación.	Enero 1, 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método del valor patrimonial proporcional (VPP) para la valoración de inversiones.	Enero 1, 2016
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas.	Enero 1, 2016
NIIF 15	Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Reemplaza a la NIC 11 y 18.	Enero 1, 2018
NIIF 5	Mejoras que clarifican ciertos temas de clasificación entre activos.	Julio 1, 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado con las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	Julio 1, 2016
NIC 19	Mejoras al modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.	Julio 1, 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	Julio 1, 2016
NIIF 16	Arrendamientos, sustituye a la NIC 17.	Enero 1, 2019
NIC 12	Enmiendas que aclaran el reconocimiento de activos por impuesto diferido por las pérdidas no realizadas relacionadas con instrumentos de deudas medidos al valor razonable.	Enero 1, 2017
NIC 7	Modificaciones sobre revelaciones sobre flujos de financiamiento del estado de flujos de efectivo.	Enero 1, 2017
NIC 1	Modificaciones sobre el juicio al realizar las revelaciones.	Enero 1, 2016
NIC 28	Enmiendas para aclarar la contabilidad de la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio.	Enero 1, 2016
NIIF 11	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	Enero 1, 2016

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados, con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con las obligaciones de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia al rendimiento de mercado de los bonos emitidos por el Gobierno del Ecuador (*al final del período sobre el que se informa*).

3.3 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.4 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	1,989	73,919
Bancos	697,716	897,182
Total	US\$ 699,705	971,101

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2015 y 2014, fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes no relacionados (a)	3,310,067	4,567,350
Clientes relacionados (b)	1,762,226	1,483,711
Anticipo a proveedores	486,101	674,907
Carrocerías IMBIMCO S.A.	244,407	244,407
Xavier Sotomayor	37,893	37,893
Otras cuentas por cobrar	298,211	303,102
	6,138,905	7,311,370
Provisión para cuentas malas	(137,375)	(126,759)
Total	US\$ 6,001,530	7,184,611

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

(a) Los movimientos de clientes no relacionados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Nombre Cliente	Corriente	30 días	60 días	90 días	120 días	Más de 120 días	TOTAL
Ghozanty S.A.	-	-	-	-	-	214,893	214,893
Quimo Construcciones Cia. Ltda.	-	-	-	3,360	-	185,783	189,143
Goodfaith S.A.	179,513	-	-	-	-	-	179,513
Termo Amazonas S.A. Termozonas	-	-	-	-	-	85,366	85,366
Vergara Vera Lupercio Gregorio	70,704	-	-	-	-	-	70,704
Zambrano Herrera Edison Fabián	69,231	-	-	-	-	-	69,231
Tufiño Tufiño José Julio	65,790	-	-	-	-	-	65,790
Robles Guachamin Olger Anibal	65,590	-	-	-	-	-	65,590
Cadena Almachi Rodrigo Germán	64,590	-	-	-	-	-	64,590
Cachaguay Cantares Juan Fernando	57,590	-	-	-	-	-	57,590
Empresa Pública Metropolitana de Movilidad y Obras Públicas	-	-	-	-	-	45,563	45,563
Landeta Espinosa Néstor Mauricio	44,191	-	-	-	-	-	44,191
Gálvez Tapia Janeth	39,990	-	-	-	-	-	39,990
Imperium S.A.	39,633	-	-	-	-	-	39,633
Paredes de la Cruz Irina Dayan	38,990	-	-	-	-	-	38,990
Tixi Santillán Rosa Carmén	37,490	-	-	-	-	-	37,490
Expertia Corporativa S.A.	34,640	1,982	-	-	-	-	36,622
Erazo González María de Lourdes	35,990	-	-	-	-	-	35,990
Seguros Unidos S.A.	11,646	9,359	21,314	15,502	14,946	140,014	212,781
Banco del Austro S.A.	-	45	582	-	-	16,577	17,204
Otros Menores	550,653	515,917	93,925	8,029	16,511	514,168	1,699,203
TOTAL	1,406,231	527,303	115,821	26,891	31,457	1,202,364	3,310,067

A diciembre 31 de 2015, la cuenta de clientes se encuentra en proceso de conciliación por US\$ 448,858.

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

(b) Los movimientos de clientes relacionados al 31 de diciembre de 2015 fueron los siguientes:

Nombre Cliente	Corriente	30 días	60 días	90 días	120 días	Más de 120 días	TOTAL
Neocomiones S.A.	-	-	-	-	-	599,618	599,618
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	75,937	55,607	78,692	24,103	32,890	170,532	437,761.48
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	-	-	-	-	-	179,476	179,476
Armacar S.A.	-	-	-	-	-	119,990	119,990
Star Motors S.A.	-	-	-	-	-	105,925	105,925
Indianegocios S.A.	503	76	-	-	-	79,512	80,092
Interborder S.A.	-	-	-	-	-	79,192	79,192
Refrescos y Bebidas Ecuatorianas S.A.	-	-	-	-	-	73,758	73,758
Reybec	-	-	-	-	-	-	-
Indian Motos Inmot S.A.	26,672	-	-	-	-	25,783	26,672
Autorusia S.A.	-	-	-	-	-	27,533	25,783
Otros Menores	3,627	500	675	766	856	-	33,959
TOTAL	106,739	56,183	79,367	24,869	33,746	1,461,319	1,762,226

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

6. Inventarios

Este rubro al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vehículos	1,751,579	1,595,241
Camiones	613,470	885,361
Repuestos	778,506	643,324
Materiales y lubricantes	24,096	34,300
Ordenes de trabajo en proceso	336,979	465,922
PDI	200,702	280,246
Total	US\$ 3,705,332	3,904,394

7. Impuestos corrientes

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma de:

<u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta de años anteriores	56,052	94,172
Crédito tributario IVA	-	205
Total	US\$ 56,052	94,377

<u>Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA cobrado a clientes	103,486	33,832
Retenciones de IVA por pagar	13,605	8,984
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	13,119	46,180
Impuesto a la renta causado del ejercicio	-	6,584
Total	US\$ 130,210	95,580

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

8. Inversiones Permanentes

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014, el rubro inversiones permanentes corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Newtire S.A.	250,720	250,720
Virtualinfo S.A.	15,900	15,900
Reenchauchadora Andina Reencandina S.A.	10,800	10,800
J&E Marketing y Publicidad S.A.	8	8
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	1	1
Austroliantas S.A.	720	720
Neocamiones S.A.	-	120,000
Total	US\$ 278,149	398,149

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

Las compañías relacionadas en las cuales NEOAUTO S.A. mantiene inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2015, son:

<u>Compañía</u>	<u>Relación</u>	<u>Actividad Principal</u>	<u>Proporción de participación accionaria</u>
Newtire S.A. (a)	Subsidiaria	Venta al por mayor de Artículos de Caucho	99.9681%
Virtualinfo S.A.	Subsidiaria	Actividades de Diseño de Software	50.0000%
Reencauchadora Andina Reencandina S.A.	Subsidiaria	Reencauche de Neumáticos	90.0000%
J&E Marketing Y Publicidad S.A.	Asociada	Actividades de Distribución de Materiales o Muestras de Publicidad y Alquiler de Espacio de Publicidad	1.0000%
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	Asociada	Comercialización de Vehículos Automotores	0.0004%
Austrollantas S.A. (b)	Subsidiaria	Fabricación de Cubiertas de Caucho para Vehículos (Neumáticos)	90.0000%

(a) La superintendencia de compañías informa que la compañía se encuentra disuelta de oficio y no inscrita la disolución en el Registro Mercantil.

(b) La superintendencia de compañías informa que la compañía se encuentra disuelta de oficio e inscrita la disolución en el Registro Mercantil.

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

9. Propiedad, planta y equipo

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
Terrenos	4,275,823	4,101,548	-
Equipo de talleres	550,463	454,793	10
Equipo de oficina	105,948	105,948	10
Equipo de computación	163,201	160,583	3
Muebles y enseres	366,836	366,836	10
Vehículos	226,339	290,702	5
Instalaciones	120,584	120,584	10
Equipo de seguridad	19,937	-	10
Obras en curso	525,772	144,270	-
	6,354,903	5,745,264	
Depreciación acumulada	(793,209)	(661,730)	
Total	US\$ 5,561,694	5,083,534	

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Equipo de seguridad	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	3,755,930	332,803	105,948	139,097	366,074	207,795	71,540	-	7,635	4,986,822
Adquisiciones	345,618	121,990	-	21,486	762	100,059	49,044	-	136,635	775,594
Bajas	-	-	-	-	-	(17,152)	-	-	-	(17,152)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	4,101,548	454,793	105,948	160,583	366,836	290,702	120,584	-	144,270	5,745,264
Adquisiciones	174,275	95,670	-	2,618	-	-	-	19,937	381,502	674,002
Ventas	-	-	-	-	-	(64,363)	-	-	-	(64,363)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	4,275,823	550,463	105,948	163,201	366,836	226,339	120,584	19,937	525,772	6,354,903

Depreciación acumulada y deterioro	Equipo de talleres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	Instalaciones	Equipo de seguridad	Obras en curso	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2013	121,964	44,147	153,085	129,911	96,359	4,689	-	-	550,155
Depreciación del año	43,247	7,249	8,877	29,945	25,822	10,424	-	-	125,564
Ajustes	-	-	(13,989)	-	-	-	-	-	(13,989)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	165,211	51,396	147,973	159,856	122,181	15,113	-	-	661,730
Depreciación del año	55,921	4,673	5,601	27,220	24,797	16,963	5,023	-	140,198
Ventas	-	-	-	-	(8,719)	-	-	-	(8,719)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	221,132	56,069	153,574	187,076	138,259	32,076	5,023	-	793,209

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

10. Otros activos no corrientes

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, en este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Adecuaciones en Locales Arrendados	1,464,767	1,462,767
	1,464,767	1,462,767
Amortización acumulada	(892,397)	(741,517)
Total	US\$ 572,370	721,250

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2015 y 2014, este rubro lo integraban:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores relacionados (a)	1,712,068	9,855,610
Proveedores no relacionados	136,578	244,718
Cuentas por pagar a relacionados (b)	1,182,188	2,814,944
Cuentas por pagar al personal	72,719	101,658
Retenciones al personal	16,210	29,627
Participación a trabajadores	-	3,961
Anticipo de clientes	311,571	516,849
Otras cuentas por pagar	34,386	31,882
Total	US\$ 3,465,720	13,599,249

(a) Los saldos de proveedores relacionados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

<u>Proveedores relacionados</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	1,649,304	9,738,318
Quito Motors S.A.C.I. Comercial e Industrial	173	51,789
Siderúrgica Ecuatoriana S.A.	41,328	41,328
Otros menores	21,263	24,175
Total	US\$ 1,712,068	9,855,610

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

(b) Los saldos de cuentas por pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	1,181,779	2,814,535
Virtualinfo S.A.	400	400
Quito Mercantil Automotriz Merquiauto S.A.	1	1
J&E Marketing Y Publicidad S.A.	8	8
Total	US\$ 1,182,188	2,814,944

12. Cuentas por pagar financieras

Este rubro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se conforma por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Deudas bancarias corto plazo (a)	-	833,333
Porción corriente deuda largo plazo	766,774	2,497,254
Intereses por pagar	3,284	20,093
Total	US\$ 770,058	3,350,680

(a) A diciembre 31 de 2014 comprende operaciones a la tasa anual del 8,62% y un plazo inferior a 365 días con el Banco Bolivariano S.A..

13. Provisiones corrientes

A diciembre 31 de 2015 y 2014 comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones para cargas sociales	24,432	31,717
Otras provisiones	5,302	21,098
Total	US\$ 29,735	52,815

14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar L/P

A diciembre 31 de 2015, corresponde a cuentas por pagar a la compañía relacionada Negocios Automotrices Neohyundai S.A. a la tasa de interés del 5% anual.

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

15. Cuentas por pagar financieras L/P

A diciembre 31 de 2015 y 2014, estaba conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco de Machala S.A. (a)	77,428	-
Banco del Pacífico S.A. (b)	-	310,365
Total	US\$ 77,428	310,365

(a) A diciembre 31 de 2015 corresponde a una operación a la tasa de interés del 11,23% anual y un plazo de 626 días con el Banco de Machala S.A.

(b) A diciembre 31 de 2014, corresponde a una operación con el Banco del Pacífico S.A. a la tasa del 8,95% anual, y un plazo inicial de 720 días.

16. Provisiones por beneficios sociales a empleados

A diciembre 31 de 2015 corresponde a la provisión para jubilación patronal, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con 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.

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

17. Capital social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2015 y 2014 está representado por 594,574 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución.

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Eljuri Vintimilla Juan Pablo	50%	Ecuador
Malo Acosta Marcos	50%	Ecuador
TOTAL	100%	

18. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro corresponde a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vehículos livianos	16,252,292	29,758,753
Camiones	5,905,956	10,064,129
Repuestos	451,831	459,903
Servicio en talleres	2,260,389	2,797,329
Accesorios	-	502,107
Autoconsumo	408	33,203
Ventas Varias	366,865	489,083
	25,237,741	44,104,507
Devoluciones y descuentos	(2,330,057)	(6,481,797)
Total	US\$ 22,907,684	37,622,710

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

19. Gasto de ventas

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, este rubro incluye:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	778,066	954,120
Arriendo de inmuebles	467,435	571,165
Seguridad y vigilancia	208,395	267,223
Servicios básicos	56,279	73,743
Honorarios y comisiones	89,508	92,796
Depreciaciones y amortizaciones	268,188	302,758
Mantenimiento de activos fijos y locales	55,992	56,924
Gastos de viaje y movilización	4,126	13,334
Suministros de talleres, oficina y limpieza	28,041	34,112
Sistemas y telecomunicaciones	47,772	61,685
Prensa y publicidad	61,210	171,982
Seguros	21,837	28,714
Transporte y fletes	21,166	29,620
Agasajos y refrigerios	9,780	12,748
Gastos previa entrega	31,304	31,069
Comisiones bancarias	49,488	55,668
Gastos varios	-	6,203
Total	US\$ 2,198,587	2,763,864

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

20. Gastos administrativos y generales

El acumulado por los ejercicios 2015 y 2014 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	461,480	447,774
Participación a trabajadores	-	3,961
Arriendo de inmuebles	7,963	7,584
Servicios básicos	21,680	25,097
Honorarios y servicios	114,457	46,173
Depreciaciones y amortizaciones	22,891	18,449
Mantenimiento de activos fijos y locales	1,784	4,790
Provisión cuentas incobrables	11,928	24,514
Gastos de viaje y movilización	9,221	17,654
Suministros de talleres, oficina y limpieza	2,198	4,126
Impuestos	29,281	22,892
Sistemas y telecomunicaciones	4,808	4,652
Seguros	177	743
Transporte y fletes	3,370	4,114
Gastos de gestión	2,345	1,802
Intereses y multas	21,011	7,525
Gastos bancarios	19,437	7,455
Gastos varios	7,997	2,747
Total	US\$ 742,028	652,052

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

21. Conciliación tributaria - contable

La conciliación tributaria al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de conformidad a las disposiciones, legales es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	(185,349)	26,409
Participación a trabajadores	-	(3,961)
Utilidad antes de impuestos	(185,349)	22,448
Gastos no deducibles	29,006	10,271
Base imponible	(156,343)	32,719
Impuesto a la renta calculado a la tasa del 22%	-	7,198 *
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	280,410	237,710 **
Impuesto a la renta causado	280,410	237,710
(-) Retenciones en la fuente	(70,508)	(108,628)
(-) Crédito tributario de ejercicios anteriores	(94,172)	(89,984)
(-) Anticipo del impuesto renta pagado	(171,782)	(133,270)
Crédito tributario del Impuesto a la renta	(56,052)	(94,172)

* De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% de la base imponible.

** A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado no excedió al anticipo calculado, por lo tanto, la Compañía registró en resultados el anticipo determinado como impuesto a la renta causado.

NEOAUTO S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

22. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas</u>		
Autohyun S.A.	51,572	5,850
Logística Automotriz Manta Logimanta S.A.	1,110	504
Kamataka S.A.	1,245	-
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. Celyasa	16,062	-
Arrendauto S.A.	24,813	34,743
Indianegocios S.A.	247	679
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	433,371	461,255
Autoexpress Compañía Anónima	1,390	1,911
Quito Motors S.A.C.I.	-	2,199
Newtire S.A.	-	214
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos S.A. Celyasa	-	10,355
Compañía de Gas CONGAS S.A.	-	36,326
Total	US\$ 529,810	554,036

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Compras</u>		
Negocios Automotrices Neohyundai S.A.	19,040,971	30,899,288
Quito Motors S.A.C.I.	278	98,790
Indianegocios S.A.	7,007	(6,831)
Autoexpress Compañía Anónima	9,249	26,434
Autohyun S.A.	60,525	91,240
Kamataka S.A.	175,854	340,470
J&E Marketing y Publicidad S.A.	30,097	31,919
Virtualinfo S.A.	40,521	44,051
Total	US\$ 19,364,502	31,525,361

NEOAUTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2015

(en US dólares)

23. Precios de transferencia

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- el contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- el contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes.

NEOAUTO S.A. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada.

24. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Sr. Christian Godoy P.
Gerente General

Ing. Cumanda Mendieta
Contador