

NEUMAC S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

NEUMAC S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados:	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	8



NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas

Neumáticos y Cadenas NEUMAC S.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de Neumáticos y Cadenas NEUMAC S.A., al 31 de diciembre de 2015, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de NEUMAC S.A.

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A.

Limitaciones al Alcance correspondientes al año 2014

4. En nuestra opinión, de fecha 13 de marzo de 2015, expresamos una opinión con salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de **NEUMAC S.A.** al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambio en su patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, debido a que no recibimos respuestas a las cartas de confirmación enviadas a clientes por USD \$ 380.106, proveedores por USD \$ 300.413 y abogados, tampoco participamos en la toma física de inventarios de repuestos y mercadería disponible para la venta esa fecha.
5. El 23 de diciembre de 2015, participamos en la toma física de inventarios de repuestos y mercaderías disponible para la venta para validar su existencia al 31 de diciembre de 2015, adicionalmente con procedimientos aplicados de respuestas a confirmaciones recibidas de clientes, proveedores y abogados al 31 de diciembre de 2015 y la aplicación de eventos posteriores y hechos subsecuentes, pudimos satisfacernos de la razonabilidad de los saldos presentados. Al haberse superado las limitaciones al alcance, en nuestra opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, que se indica en el párrafo siguiente, es diferente expresada en nuestro informe emitido anteriormente para ese año.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **NEUMAC S.A.** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones, los cambio en su patrimonio y el flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Requisitos Legales y Regulatorios

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **NEUMAC S.A.** al 31 de diciembre de 2015, requeridas por disposiciones legales, se emitirán por separado.



Paul Vergara – Socio
RNC No. 25927

SC - RNAE No.734

18 de Marzo 2016, Ecuador
Quito

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de

2015

2014

(US Dólares)

Activos

Activos corrientes:

Caja bancos y equivalentes de efectivo	(Nota 6)	\$ 76.267	\$ 118.194
Cuentas por cobrar	(Nota 7)	476.851	491.972
Activos por impuestos Corrientes	(Nota 8)	40.280	9.282
Inventarios	(Nota 9)	884.376	1.021.081
Total activos corrientes		1.477.774	1.640.529

Activos no corrientes:

Propiedad planta y equipo	(Nota 10)	165.810	202.236
Otros activos impuestos diferidos		4.003	2.897
Total activos no corrientes		169.813	205.133
Total activos		1.647.587	1.845.662

Pasivos y patrimonio de los accionistas

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar	(Nota 11)	305.244	439.016
Obligaciones Financieras	(Nota 12)	54.234	36.974
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 8)	43.797	63.739
Total pasivos corrientes		403.275	539.729

Pasivos no corrientes:

Jubilación patronal y desahucio	(Nota 14)	32.162	42.092
Obligaciones a largo plazo	(Nota 13)	26.290	58.546
Pasivo por impuestos diferidos		973	590
		59.425	101.228

Patrimonio de los accionistas:

Capital pagado	(Nota 15)	64.000	64.000
Reservas		98.246	98.246
Aportes futuros capitalización		801	801
Efecto de primera adopción		86.491	86.491
Utilidades retenidas		935.349	955.167
Total patrimonio de los accionistas		1.184.887	1.204.705

Total pasivos y patrimonio de los accionistas

\$ 1.647.587 \$ 1.845.662



Sra. María Lorena Garcés
Gerente General


CPA. Felix Calahorrano
Contador General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Ventas netas	\$ 2.205.961	\$ 2.707.260
Costo de ventas	(1.317.188)	(1.434.316)
Utilidad bruta	888.773	1.272.944
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas	(832.927)	(1.088.929)
Utilidad de operaciones	55.846	184.015
Otros ingresos (gastos) neto:	(52.610)	(12.735)
Utilidad antes de impuesto a la renta	3.236	171.280
Impuesto a la renta: (Nota 17)		
Corriente	(23.519)	(39.444)
Diferido	465	187
Pérdida (Utilidad) neta del año	\$ (19.818)	\$ 132.023



Sra. María Lorena Garcés
Gerente General



CPA. Félix Calahorrano
Contadora General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Expresado en (US Dólares)

	Capital Pagado	Reservas	Aportes Futuras Capitalizaciones	Efectos Primera Adopción NIIF	Utilidades		Utilidad Año	Total
					Retenidas			
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	\$ 64.000	\$ 98.246	\$ 801	\$ 86.491	\$ 690.267		\$ 249.973	\$ 1.189.778
Transferencias	-	-	-	-	249.973		(249.973)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	(105.000)		-	(105.000)
Ajustes	-	-	-	-	(12.096)		-	(12.096)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-		132.023	132.023
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	64.000	98.246	801	86.491	823.144		132.023	1.204.705
Transferencias	-	-	-	-	132.023		(132.023)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	-		-	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-		(19.818)	(19.818)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	\$ 64.000	\$ 98.246	\$ 801	\$ 86.491	\$ 955.167		\$ (19.818)	\$ 1.184.887


Sra. Maria Lorena Garcés
Gerente General


CPA. Félix Calhorrano
Contador General

Véanse las notas adjunta

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Estados de Flujos de Efectivo

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	\$ 88.772	\$ 2.628.613
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(921.091)	(2.655.956)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	(32.319)	(27.343)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(32.319)	(27.343)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Pagos por compra de mobiliario y equipos	(9.608)	(110.187)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(9.608)	(110.187)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos de instituciones financieras	-	64.158
pago de dividendos	-	(105.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	(40.842)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(41.927)	(178.372)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	118.194	296.566
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ 76.267	\$ 118.194



Sra. María Lorena Garcés
Gerente General



CPA. Felix Calahorrano
Contador General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta	\$ (19.818)	\$ 132.023
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	46.034	49.311
Jubilación patronal	8.601	(806)
Provisión Incobrables	13.142	4.959
Participación Laboral	-	30.226
Activos Diferidos	-	(187)
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	-	(78.647)
Disminución (Aumento) de inventarios	136.705	(128.753)
Disminución (Aumento) en otros activos	(30.125)	60.166
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	(133.771)	(16.189)
Disminución (aumento) Prestamos con instituciones Financieras	(14.996)	-
Disminución (Aumento) en otros pasivos	(38.091)	(79.446)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	\$ (32.319)	\$ (27.343)



Sra. María Lorena Garcés
Gerente General



CPA. Félix Calahorrano
Contador General

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre de 2015 y 2014

1. Operaciones

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

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

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral. Explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

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

Unidad Monetaria

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

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

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

Efectivo y equivalentes de efectivo

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

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación)

Instrumentos financieros

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

Reconocimiento y medición inicial

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

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

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

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

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

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

Baja en cuentas

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

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

Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

(Notas a los Estados Financieros (continuación))

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Deterioro del valor de los activos financieros (continuación)

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

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

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

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

(Espacio en blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior (continuación)

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado (continuación)

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

Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

(Espacio en Blanco)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar

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

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

Baja en cuentas

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

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

Compensación de instrumentos financieros

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

(Espacio en Blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Inventarios

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

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

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

Activos Fijos

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

Muebles y enseres	10	%
Maquinaria y Equipos	6	%
Equipo de computación	33	%
Vehículos	14	%

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

Cuentas por Pagar

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

Pasivos Acumulados

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

(Espacio en Blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Jubilación Patronal

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

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

Participación de Trabajadores

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

Impuesto a la renta corriente y diferido

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

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

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

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

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

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

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

Reserva Legal

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

Reserva Facultativa

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

Reconocimiento de los ingresos

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

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Políticas Contables Significativas (continuación)

Reconocimiento de los ingresos (continuación)

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

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

Reconocimiento de costos y gastos

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

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

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 periodo sobre el que se informa. En este sentido la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

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

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

Estimaciones y suposiciones

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

Vida útil de propiedad maquinaria muebles y equipo

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

Deterioro del valor de los activos no financieros

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

Impuestos

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

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

Impuestos (confinación)

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

Obligaciones por beneficios post-empleo

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

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

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

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

Provisiones

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

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

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Normas internacionales emitidas aun no vigentes

A continuación se enumeran las Normas Internacionales emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros. En este sentido se indican las Normas emitidas que la Compañía posiblemente aplicará en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas cuando entren en vigencia si es que les son aplicables.

a) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición (1 de enero de 2015)

La NIIF 9 requiere la clasificación de activos financieros en base al objetivo del modelo de negocio de la entidad y en base a las características de los flujos de caja contractuales. El impacto se refleja en posibles cambios en la clasificación y medición de los activos financieros.

6. Caja Bancos y Equivalentes de Efectivo

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

(US Dólares)

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Caja chica	\$ 1.070	\$ 1.020
Banco	75.197	97.174
Inversiones a Corto Plazo	-	20.000
	<u>\$ 76.267</u>	<u>\$ 118.194</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.

(Espacio en Blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Cuentas por Cobrar

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	(USD Dólares)	
Cientes	\$ 525.268	\$ 527.913
Anticipos a proveedores	3.505	2.176
Prestamos Empleados	90	2.232
Otras cuentas por cobrar	3.181	1.700
Provisión para cuentas incobrables	(49.083)	(37.382)
Provisión Costo Amortizado	(6.110)	(4.667)
	\$ 476.851	\$ 491.972

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

Vencimiento	31 de Diciembre 2015			31 de Diciembre de 2014		
	Total	Provisionada	No provisionada	Total	Provisionada	No provisionada
	(US Dólares)					
De 0 a 30 días	\$ 166,144	\$ -	\$ 166,144	\$ 267.130	\$ -	\$ 267.130
De 31 a 90 días	222,850	-	222,850	201.307	-	201.307
De 91 a 180 días	54,860	-	54,860	18.726	-	18.726
De 181 a 270 días	26,675	4,891	21,784	5.713	2.345	3.368
De 271 a 365 días	1,072	1,072	-	4.166	4.166	-
Más de 365	53,667	43,120	10,547	30.871	30.871	-
	\$ 525.268	\$ 49,083	\$ 476,185	\$ 527.913	\$ 37.382	\$ 490.531

(Espacio en Blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Provisión Incobrables:		
Saldo Inicial	\$ (42,049)	\$ (32,423)
Adición	(11,700)	(4,959)
Costo Amortizado:		
Adición	(1,444)	(4,667)
Saldo al final del año	<u>\$ (55,193)</u>	<u>\$ (42,049)</u>

8. Impuestos

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario (IVA)	\$ 14,504	\$ 8,282
Retención de IVA	4,362	1,000
Retención en la Fuente de año Corriente	21,414	-
	<u>\$ 40,280</u>	<u>\$ 9,282</u>

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivo por impuesto corriente:		
Retenciones en la Cuenta	\$ 1,747	\$ 1,983
Impuesto al valor agregado por pagar y retenciones en la fuente	18,531	30,091
Impuesto a la renta <i>(Ver Nota 8)</i>	23,519	15,143
Impuesto a la Salida de Divisas	-	16,522
	<u>\$ 43,797</u>	<u>\$ 63,739</u>

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Impuesto a la Renta	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	\$ 15.143	\$ 71.701
Provisión con cargo	23.519	39.444
Pagos	(36.557)	(95.484)
Ajuste	-	(518)
Saldo al Final del año	\$ 2.105	\$ 15.143

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
Conciliación tributaria	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	\$ 3.236	\$ 171.280
Más (Menos)		
Gastos no deducibles	17.159	8.011
Más (Menos)		
Utilidad gravable	20.395	179.291
Impuesto a la Renta causado	23.519	39.444
Retención en la Cuenta	(21.414)	(24.301)
Impuesto a la renta por pagar y/o Crédito Tributario por IR	\$ 2.105	\$ 15.143

8.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Situación fiscal

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

8.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2015 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

Dividendos en efectivo

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

Anticipo de Impuesto a la Renta

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

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010 se expidió el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta**

La tasa del impuesto a la renta vigente para el año 2015 y 2014 es del 22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

8.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

Reformas Tributarias (continuación)

• Cálculo del impuesto a la renta (continuación)

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

• Pago del impuesto a la renta y su anticipo

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años con el correspondiente pago de intereses para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, 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 para las nuevas inversiones.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8.1 Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador otorgados por instituciones financieras del exterior debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales con un plazo mayor a un año destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

9. Inventarios

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

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
	<i>(USD Dólares)</i>	
Inventario de Comercialización	\$ 776.799	\$ 945.683
Importaciones en tránsito	107.577	75.398
	<u>\$ 884.376</u>	<u>\$ 1.021.081</u>

(Espacio en Blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2014	Adiciones	reclasificación	Ajuste y Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2015
	(US Dólares)				
Vehículos	\$ 102.446	\$ -	\$ 10.177	\$ -	\$ 112.623
Vehículos Leasing	127.838	-	-	(74.275)	53.563
Muebles y enseres	22.367	-	-	-	22.367
Equipo de cómputo	31.370	-	-	-	31.370
Maquinaria Equipo de oficina	88.037	16.036	-	-	104.073
Depreciación acumulada	(169.822)	(36.129)	(9.905)	57.670	(158.186)
	\$ 202.236	\$ (20.093)	\$ 272	\$ (16.605)	\$ 165.810

	Saldo al 31 de Diciembre de 2013	Adiciones	Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2014
	(US Dólares)			
Vehículos	\$ 177.485	\$ 107.044	\$ (54.245)	\$ 230.284
Muebles y enseres	21.877	490	-	22.367
Equipo de cómputo	28.717	2.653	-	31.370
Maquinaria Equipo de Oficina	88.037	-	-	88.037
Depreciación acumulada	(174.756)	(47.432)	52.366	(169.822)
	\$ 141.360	\$ 62.755	\$ (1.879)	\$ 202.236

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 algunos activos fijos garantizan las obligaciones suscritas con el Banco Guayaquil. (Ver Notas 18, 12 y 13)

Al 31 de Diciembre del 2015 la compañía mantiene dos contratos de arrendamiento mercantil con opción de compra para dos vehículos por un costo total de US\$ 67.848 y \$ 53563 con fecha de vencimiento en Noviembre 2015 y marzo 2019 respectivamente. (Ver Nota 18)

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

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Cuentas por Pagar

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

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Proveedores	\$ 269.014	\$ 358.674
Anticipo de clientes	8.629	24.161
Beneficios sociales	12.320	10.116
Participación Trabajadores	571	30.226
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5.455	6.583
Otros acreedores	9.255	9.256
	<u>\$ 305.244</u>	<u>\$ 439.016</u>

12. Obligaciones Bancarias Corto Plazo

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

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Banco Guayaquil Préstamo	\$ 45.633	\$ 11.561
Banco Guayaquil Leasing	8.601	25.413
	<u>\$ 54.234</u>	<u>\$ 36.974</u>

Las obligaciones bancarias a corto plazo mantienen un vencimiento en 2016, generando una tasa de interés calculado al 11,23% anual.

(Espacio en blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Obligaciones bancarias Largo Plazo

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

	Al 31 de Diciembre	
	2015	2014
	(U.S Dólares)	
<i>Préstamos Banco Guayaquil:</i>		
Operación No. 242471 vencimiento abril 10, 2017	\$ 1.286	\$ 4.860
Operación No. 236156 vencimiento Febrero 15, 2017	833	5.518
Operación No. 237803 vencimiento Febrero 15, 2017	833	5.518
<i>Préstamos Bancarios Leasing:</i>		
Operación No. 239522 vencimiento Marzo 28, 2019	23.338	42.650
	\$ 26.290	\$ 58.546

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

Las cuotas de capital al 31 de diciembre de 2015 y 2014 para los periodos futuros de los préstamos a largo plazo son como sigue:

Año	2015	2014
	(US Dólares)	
2016	\$ 56.066	\$ 24.115
2017	15.951	15.446
2018	15.650	15.207
2019	3.881	3.778

(Espacio en Blanco)

14. Jubilación Patronal y Desahucio

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

De conformidad con lo que se menciona en el Código de Trabajo, los empleados por veinticinco años o 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:

	Jubilación Patronal		Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldo al 31 de diciembre de 2013	\$	23.288	\$ 19.610	\$ 42.898
Provisiones. Neto de uso		(1.621)	815	(806)
Saldo al 31 de Diciembre de 2014		21.667	20.425	42.092
Costos de los Servicios Corrientes		2.330	3.705	6.035
Costos Financieros		629	655	1.284
Pagos y/o Ajustes		(9.652)	(5.926)	(15.578)
Pérdidas y ganancias actuariales		780	(2.451)	(1.671)
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	\$	15.754	\$ 16.408	\$ 32.162

Al 31 de diciembre de 2015, los cargos de la reserva para Jubilación Indemnizaciones y Desahucio se registraron como parte de los gastos de este periodo y se encuentran sustentados con el estudio actuarial aplicado al 31 de diciembre de 2015, tomando como base el estudio técnico efectuado el 23 de Enero de 2015 por un perito especializado y calificado por la Superintendencia de Bancos y Seguros según registro No. PEA-2007-004.

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 el capital pagado consiste de US\$ 64.000 acciones de US\$ 1 de valor unitario.

16. 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	
	2015	2014
	(US Dólares)	
Servicios por Arriendo	\$ 57.671	\$ 52.850
Honorarios Profesionales	60.100	53.400
	<u>\$ 117.771</u>	<u>\$ 106.250</u>

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

	Saldo Adeudado por partes relacionadas		Saldo Adeudado a partes relacionadas	
	2015	2014	2015	2014
	(US Dólares)			
Accionistas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
FTZ Colombia SAS	1.281	38.163	17.274	20.125
FTZ Hidraulics	-	-	99.152	46.056
	<u>\$ 1.281</u>	<u>\$ 38.163</u>	<u>\$ 116.426</u>	<u>\$ 66.181</u>

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

16.1 Administración y alta dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

16.2 Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2015	2014
	(US Dólares)	
Sueldos	\$ 17.800	\$ 13.400
Honorarios	47.044	55.571
	<u>\$ 64.844</u>	<u>\$ 68.971</u>

17. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

	2015	2014
	(US Dólares)	
Impuesto a la renta corriente (Ver Nota 8)	\$ 23.519	\$ 39.444
Impuesto a la renta diferido del año	(464)	(187)
Total gasto por impuesto a la renta del año	\$ 23.055	\$ 39.257

(Espacio en Blanco)

NEUMATICOS Y CADENAS NEUMAC S.A

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Garantías Entregadas y/o Recibidas

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

Tipo	Beneficiario	2015	2014
(US Dólares)			
Pagare Factoring por Compra de Vehículo	Banco Guayaquil	\$ 13.692	\$ 13.692
Pagare Factoring por Compra de Vehículo	Banco Guayaquil	13.692	13.692
Contrato de Venta con Reserva de Dominio y Cesión de Derecho	Banco Guayaquil	15.990	15.990
Contrato de Venta con Reserva de Dominio y Cesión de Derecho	Banco Guayaquil	15.990	15.990
Póliza de Seguro Generali No. 376982-101611	Banco Guayaquil	-	70.000
Póliza de Seguro ACE Seguros No. 361052	Banco Guayaquil	59.990	59.960

19. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos 18 de marzo de 2016 no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros que afecten la presentación de los mismos.



Sra. María Lorena Garcés
Gerente General



CPA. Félix Calahorrano
Contadora General