

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NEUMAC S.A

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de
2015

Activos

Activos corrientes:

Caja bancos y equivalentes de efectivo	(Nota 1)	76.267
Cuentas por cobrar	(Nota 2)	476.851
Activos por impuestos Corrientes	(Nota 8)	40.280
Inventarios	(Nota 4)	884.376
Total activos corrientes		1.477.774

Activos no corrientes:

Propiedad planta y equipo	(Nota 5)	165.810
Otros activos impuestos diferidos		4.003
Total activos no corrientes		169.814
Total activos		1.647.587

Pasivos y patrimonio de los accionistas

Pasivos corrientes:

Cuentas por pagar	(Nota 6)	305.244
Obligaciones Financieras	(Nota 7)	54.234
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 8)	43.797
Total pasivos corrientes		403.275

Pasivos no corrientes:

Jubilación patronal y desahucio	(Nota 10)	32.162
Obligaciones a largo plazo	(Nota 9)	26.290
Pasivo por impuestos diferidos		973
		59.425

Patrimonio de los accionistas:

Capital pagado	64.000
Reservas	98.246
Aportes futuros capitalización	801
Efecto de primera adopción	86.491
Utilidades retenidas	935.349
Total patrimonio de los accionistas	1.184.887

Total pasivos y patrimonio de los accionistas

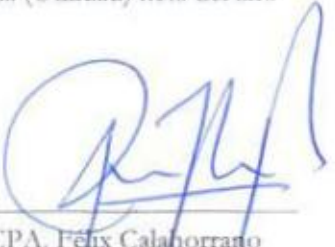
1.647.587

CPA. Félix Calahorra
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NEUMAC S.A

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre de 2015 <i>(US Dólares)</i>
Ventas netas	2.205.961
Costo de ventas	(1.317.188)
Utilidad bruta	888.773
Gastos de operación:	
Gastos de administración y ventas	(832.927)
Utilidad de operaciones	55.846
Otros ingresos (gastos) neto:	(52.610)
Utilidad antes de impuesto a la renta	3.236
Impuesto a la renta: <i>(Nota 17)</i>	
Corriente	(23.519)
Diferido	465
Pérdida (Utilidad) neta del año	(19.818)


 CPA. Félix Calahorra
 Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NIUMAC S.A

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

(US Dólares)

	Capital Pagado	Reservas	Futuras Capitalizaciones	Aportes	Efecto de Primera Adopción	Utilidades Retenidas	Utilidad Año	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	64.000	98.246	801	-	86.491	823.144	132.023	1.204.705
Transferencia	-	-	-	-	-	132.023	(132.023)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida (Utilidad) 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


CPA. Felix Calahorra
Contador General

Véanse las notas adjuntas

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NEUMAC S.A

Estados de Flujos de Efectivo

	31 de Diciembre de 2015
	(US Dólares)
Flujos de efectivo en las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	888.772
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(921.091)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	(32.319)
Costos financieros pagados	-
Otros pagos por actividades de operación	-
Otros ingresos netos	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(32.318)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Pagos por compra de mobiliario y equipos	(9.608)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(9.608)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:	
Préstamos de instituciones financieras	-
pago de dividendos	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(41.927)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	118.194
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	76.267



CPA. Félix Calahorrano
Contador General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

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

31 de Diciembre de
2015

(US Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto
(utilizado en) provisto por las actividades de operación:

Utilidad (Pérdida) neta	(19.818)
-------------------------	----------

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo
neto provisto por las actividades de operación:

Depreciación	46.034
--------------	--------

Jubilación patronal	8.601
---------------------	-------

Provisión Incobrables	13.142
-----------------------	--------

Participación Laboral	-
-----------------------	---

Activos Diferidos	
-------------------	--

Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	
---	--

Disminución (Aumento) de inventarios	136.705
--------------------------------------	---------

Disminución (Aumento) en otros activos	(30.125)
--	----------

Disminución (aumento) en cuentas por pagar	(133.771)
--	-----------

Disminución (aumento) Prestamos con instituciones Financieras	(14.996)
---	----------

Disminución (Aumento) en otros pasivos	(38.090)
--	----------

Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(32.318)
--	----------



CPA. Félix Calahorrano
Contador General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NEUMAC S.A

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

1. 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 USD
Caja chica	1.070
Banco	75.197
Inversiones a Corto Plazo	-
	<u>76.267</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.

2. Cuentas por Cobrar

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

	Al 31 de Diciembre de 2015 SD
Clientes	525.268
Anticipos a proveedores	3.505
Prestamos Empleados	90
Otras cuentas por cobrar	3.181
Provisión para cuentas incobrables	(49.083)
Provisión Costo Amortizado	(6.110)
	<u>476.851</u>

8. Impuestos

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.

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

	31 de Diciembre 2015 USD
Activos por impuestos corrientes:	
Crédito Tributario (IVA)	14.504
Retención de IVA	4.361
Retención en la Fuente de año Corriente	21.414
	40.279

4. 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.

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

	Al 31 de Diciembre de 2015 USD
Inventario de Comercialización	776.799
Importaciones en tránsito	107.577
	884.376

5. Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NEUMAC S.A

método de línea recta en función de los años de vida útil estimada menos el valor residual determinado para cierto grupo de activos fijos en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y Equipos	6.67%
Equipo de computación	33%
Vehículos	14.29%

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

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

	Saldo al 31 de Diciembre de 2014 (US Dólares)	Adiciones	reclasificación	Ajuste	Bajas	Saldo al 31 de Diciembre de 2015
Vehículos	102.445		10.177			112.623
Vehículos Leasing	127.838	-		(6.427)	(67.848)	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	(6.428)	(10.177)	165.810

6. 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.

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

	Al 31 de Diciembre 2015 USD
Proveedores	269.014
Anticipo de clientes	8.629
Beneficios sociales	12.320

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS NEUMAC S.A

Participación Trabajadores	571
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	5.455
Otros acreedores	9.255
	<u>305.244</u>

7. Obligaciones Bancarias Corto Plazo

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

	<u>Al 31 de Diciembre 2015 USD</u>
Banco Guayaquil Préstamo	45.633
Banco Guayaquil Leasing	8.601
	<u>54.234</u>

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

9. Obligaciones bancarias Largo Plazo

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

	<u>2015</u>
<i>Préstamos Banco Guayaquil:</i>	
Operación No. 242471 vencimiento abril 10, 2017	1.286
Operación No. 236156 vencimiento Febrero 15, 2017	833
Operación No. 237803 vencimiento Febrero 15, 2017	833
<i>Préstamos Bancarios Leasing:</i>	
Operación No. 239522 vencimiento Marzo 28, 2019	23.338
	<u>26.290</u>

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

10. Jubilación Patronal y Desahucio

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

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	21.667	20.425	42.092
Costos de los Servicios Corrientes	2.330	3.705	6.034
Costos Financieros	629	656	1.285
Pagos y/o Ajustes	(9.652)	(5.926)	(15.578)
Pérdidas y ganancias actuariales	780	(2.451)	(1.671)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	15.754	16.408	32.162