

NAPA NORTH AMERICAN PARTS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.016
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 30 de abril del 2009 y su objeto principal venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.016 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **NAPA NORTH AMERICAN PARTS S.A.**, los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones han sido promulgadas conjuntamente con la fecha de cierre de los estados financieros, las cuales no son de aplicación obligatoria, citamos estas normas:

Norma	Tipo de cambio	fecha de aplicación
NIIF 9	Mejora, reconocimiento y medición de Instrumentos Financieros	1 enero del 2013
NIC 19	Mejora, Reconocimiento y medición De los gastos por planes de beneficios Definidos y beneficios por terminación	1 enero del 2013
NIIF 10	Clarificación y nuevos parámetros para la Definición de control y principios para preparación de estados financieros consolidados	1 enero del 2013
NIIF 11	Eliminación del concepto de activos controlados Conjuntamente y la posibilidad de consolidación Proporcional de entidades bajo control conjunto	1 enero del 2013
NIIF 12	Mejora, revelaciones de participaciones en otras Entidades	1 enero del 2013
NIIF 13	Mejora, medición del valor razonable de activos y pasivos y revelaciones necesarias sobre este	1 enero del 2013

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas citadas en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación en aquellos que puedan ser relevantes para la Compañía, se señalan a continuación:

1. La NIIF. 9 describe seguimientos técnicos para la clasificación y mediación de activos financieros, los cuales se clasifican en función al modelo de negocio y al flujo de caja contractuales. Esta NIIF será efectiva a partir de enero del 2015.
2. La NIIF 13, describe seguimientos, técnicas sobre como el valor razonable es medido y reemplaza la guía de medición del valor razonable que actualmente varias NIIF está en su aplicación. Esta NIIF es efectiva para periodos que inician en enero del 2013.
3. La NIIF 19, cambia el concepto de beneficios a empleados y clarifica los conceptos de beneficios de empleados a corto y a largo plazo. Las ganancias o pérdidas actuariales que siguen de beneficios para empleados se reservan en su totalidad en los resultados, esta NIIF reemplaza y elimina esta opción y requiere que su total ganancia o pérdida se registren en otros resultados. Esta NIIF es de aplicación a partir de enero 1 del 2013.

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquéllos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período

3.2. Efectivo y equivalente al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3. Cuentas por cobrar y préstamos

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4. Propiedad planta y equipo

❖ Reconocimiento y Medición:

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso.

Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

❖ **Depreciación**

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33.33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

3.5 Arrendamientos

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

3.6 Deterioro

❖ Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

3.7 Documentos y cuentas por pagar

NAPA NORTH AMERICAN PARTS S.A. realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2016 refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

3.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios para reventa incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su venta, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación y productos retirados del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período que se causan.

3.9 Beneficios Post-Empleo

- **Planes de contribución Definidos**

La Compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

- **Planes de Beneficios Definidos**

Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera). La tasa de incremento salarial aplicada es del 2.40% y la tasa de descuento aplicada es del 6.5% que corresponde a los rendimientos de los bonos de Ecuador a largo plazo como puntos de referencia. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada.

Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

- ❖ **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado

❖ **Beneficios por terminación.-**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

❖ **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3.10 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2016 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor del anticipo mínimo del impuesto a la renta determinado puesto que este valor fue mayor sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

3.11. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.12 Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.13. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **NAPA NORTH AMERICAN PARTS S.A.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos se contabilizan por el método de causación.

3.14. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.15. Costos financieros

Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2.016
Bancos (i)	8.056,89
Cajas chicas	2.030,00
Total	<u><u>10.086,89</u></u>

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2.016
Cuentas por cobrar clientes	217.374,88
Total	<u>217.374,88</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2.016
Nansur S.A.	330.000,00
Midisa S.A.	202.826,94
Listoprinser S.A.	46.820,02
Compañía Verdu S.A.	282.815,52
Dencer	133.961,59
Varios	26.453,15
Andrea Carolina Verdu	51.300,00
Total	<u>1.074.177,22</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.016
Cuentas por cobrar empleados	1.654,18
Otras cuentas por cobrar	179.817,17
Total	<u>181.471,35</u>

Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

8. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.016
Inventario de repuestos y accesorios	378.242,00
Importaciones en tránsito	5.749,87
Total	<u><u>383.991,87</u></u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y SEGUROS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2.016
Iva Retenido Anticipado	13.700,91
Impuesto a la Renta Anticipado	10.773,85
Crédito Tributario	32.095,91
Seguros Anticipados	97,79
Total	<u><u>56.668,46</u></u>

10. Ver siguiente página: Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 2.016

	SALDO INICIAL	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDO FINAL	% DEPRECIACIÓN
Instalaciones	48.869,40			48.869,40	5%
Equipo de computo	96.102,01	682,31		96.784,32	33,33%
Equipo de oficina	15.285,52	500,00		15.785,52	10%
Muebles y enseres	201.872,54			201.872,54	10%
Maquinaria	24.143,47	4.169,20		28.312,67	10%
Vehiculos	19.401,21			19.401,21	20%
Subtotal	405.674,15	5.351,51	-	411.025,66	
DEPRECIACIONES					
Instalaciones	(24.095,15)	(4.886,94)		(28.982,09)	
Equipo de computo	(85.340,94)	(4.336,61)		(89.677,55)	
Equipo de oficina	(6.073,55)	(1.541,06)		(7.614,61)	
Muebles y enseres	(112.800,30)	(20.162,73)		(132.963,03)	
Maquinaria	(10.170,72)	(2.483,85)		(12.654,57)	
Vehiculos	(14.472,81)	(3.880,24)		(18.353,05)	
Subtotal	(252.953,47)	(37.291,43)	-	(290.244,90)	
TOTAL	152.720,68	(31.939,92)	-	120.780,76	

Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

11. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye:

	Año 2.016
Proveedores locales	12.893,23
Proveedores del exterior	784,10
Total	<u><u>13.677,33</u></u>

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.016
Deudas Fiscales	23.542,07
	<u><u>23.542,07</u></u>

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	Año 2.016
Rembolsos por pagar	1.261,61
Deudas al IEES	3.002,16
Varios	1.900,34
Total	<u><u>6.164,11</u></u>

Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

14. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2.016
Dècimo tercer sueldo	739,34
Dècimo cuarto sueldo	3.410,00
Vacaciones	3.529,11
Total	<u><u>7.678,45</u></u>

15. Ver siguiente página: Movimiento de provisiones

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2016, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES	JUBILACION PATRONAL	DESAHUCIO
SALDOS INICIALES	48.745,12	1.803,46	4.612,77	11.988,12	7.368,60	2.119,28
Débitos:						
Pagos		(14.661,53)	(6.826,24)	(15.381,77)		
Ajustes						
Créditos						
Provisiones	322,33	13.597,41	5.623,47	6.922,76		
Ajustes						
SALDOS FINALES	49.067,45	739,34	3.410,00	3.529,11	7.368,60	2.119,28

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	AÑO 2.016
Jubilacion Patronal	7.368,60
Bonificación por deshaucio	2.119,28
Total	<u>9.487,88</u>

17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

Incluye:

	AÑO 2.016
Compañía Verdu S.A.	1.576.308,20
Total	<u>1.576.308,20</u>

Ver siguiente página: Participación a trabajadores e impuesto a la renta

18. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2.016
a.- Conciliación para el calculo del 15% trabajadores	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	22.975,20
15% Participacion trabajadores	<u><u>3.446,28</u></u>
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta	
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	22.975,20
(-) Participación trabajadores	(3.446,28)
(+) Gastos no deducibles:	4.510,55
Base imponible del Impuesto a la Renta	<u>24.039,47</u>
Impuesto a la renta causado	<u><u>5.288,68</u></u>
Impuesto a la renta	18.713,06
Menos:	
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	18.713,06
(-) Retenciones en la fuente del año	(10.773,85)
(-) Credito fiscal año anterior	(32.095,91)
Saldo a favor del Contribuyente	<u><u>(24.156,70)</u></u>

c. Tasa Impositiva:

En el suplemento del R.O. 484 del 31 de diciembre del 2001, en el Art. 38, referente a la tasa impositiva de las sociedades, se establece la tasa del 12% sobre el valor de las utilidades reinvertidas, o el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos para el 2015 y 2014.

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.016, el capital social de **NORTH AMERICAN PARTS S.A.**, está integrada por US\$ 500,000.00 dividido en cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de US\$ 10.00 de los Estados Unidos de Norteamérica, cada una, capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

Según acta de Junta General de Accionistas el 17 de octubre del 2011 se resuelve el aumento del capital suscrito de la Compañía en la suma de US\$ 490.000,00; por lo que mociona que se aumente el capital suscrito de la compañía a la suma de US\$500.000,00; y que el pago de dichas acciones se lo haga de la siguiente manera: el 50% mediante compensación de crédito y el restante 50% se lo pagará en el plazo de dos años, ya sea en numerario o en especie. Este registro fue aprobado por Resolución No. SC-IJ-DJC-G-12de la Superintendencia de Compañías y debidamente registrada en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

20. RESERVAS

Incluye:

	AÑO 2.016
Otras reservas	61.952,22
Total	<u>61.952,22</u>

21. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

	AÑO 2.016
Resultados de ejercicios anteriores	69.982,63
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(51.284,11)
Total	<u>18.698,52</u>

a) **UTILIDADES RETENIDAS**

Está a disposición de los accionistas puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

22. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	Al 31 de diciembre de 2.016
Ventas	655.203,45
Descuentos en ventas	(7.294,85)
Devolución en ventas	(4.833,42)
Ingresos por servicios	304.128,88
Otros ingresos	-
Exportaciones / devoluciones	798,90
venta de Activos	87,72
Total	<u>948.090,68</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.016 (Expresado en US\$ dólares)

23. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2.016
Costo de Ventas	(491.669,40)
Total	<u><u>(491.669,40)</u></u>

24. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Sueldos y beneficios	115.435,68
Sevicios honorarios	4.500,00
Gastos alquileres	36.610,91
Suministros y materiales	4.145,74
Impuestos, tasas y contribuciones	6.724,85
Depreciaciones	6.187,59
Otros menores	68.447,32
Total	<u><u>242.052,09</u></u>

25. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2.016
Sueldos y beneficios	107.546,42
Servicios básicos	1.821,22
Gastos de transporte	670,86
Gastos promoción y publicidad	3.977,64
Seguridad	-
Gastos de viaje	823,15
Depreciación	32.532,53
Otros menores	38.088,01
Total	<u>185.459,83</u>

26. SITUACION FISCAL

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.016, 2.015, 2014 se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento de R.O. 494 del 31 de diciembre del 2.004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

27. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

30. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2.004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

31. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía no mantiene ni registra transacciones relacionadas con personas naturales o sociedades, tal como lo indica la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2.004.

33. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

34. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2.016 y la fecha de preparación de este informe (Abril 05 del 2.017), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.