NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$ – Dólares Estadounidenses
NIIF– Nomas Internacionales de Información Financiera

ACEVEDO & ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 24 de marzo del 2017

A los Socios de Norllantas Cía. Ltda.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Norllantas Cía. Ltda., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Norllantas Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros (Continuación)

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.

- Obtenemos conocimientos del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de una auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	4.299	127.100
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	5	775.676	758.748
Socios y compañía relacionada	6	106.289	98.529
Activos por impuestos corrientes	7	-	2.263
Otras activos no financieros		4.919	11.401
		886.884	870.941
Menos: Estimación por deterioro	10	(21.800)	(20.834)
Cuentas por cobrar netas		865.084	850.107
Inventarios	8	344.664	314.942
Gastos anticipados		4.980	1.600
Total activos corrientes		1.219.027	1.293.749
Propiedades y equipos, neto	9	128.937	197.426
Total de activos		1.347.964	1.491.175

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2016	31/12/2015
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente:			
Obligaciones bancarias		-	48.378
Porción corriente de obligaciones bancarias de largo plazo		-	16.472
Total obligaciones bancarias		-	64.850
Cuentas por pagar:			
Pasivos comerciales		47.947	106.428
Pasivos por impuestos corrientes	7	40.830	37.069
Compañías relacionadas	6	671.290	739.140
Otras provisiones y beneficios definidos	10	40.560	40.496
Otros pasivos no financieros		16.833	10.538
Total de cuentas por pagar		817.460	933.671
Total de pasivos corrientes		817.460	998.521
Pasivos no corrientes			
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	10 y 11	18.471	17.112
Beneficios definidos por desahucio	10 y 12	9.706	8.978
Total de pasivos no corrientes		28.177	26.090
Total de pasivos		845.637	1.024.611
Patrimonio:			
Capital Suscrito	13	109.000	109.000
Reserva legal	14	16.202	11.780
Resultados Acumulados		403.848	372.507
Resultados adopción NIIF Primera Vez	16	(26.723)	(26.723)
Total patrimonio - estado adjunto		502.327	466.564
Total de pasivos y patrimonio		1.347.964	1.491.175

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias	18	3.528.808	3.997.867
Costo de ventas		(2.851.643)	(3.303.951)
Ganancia bruta en ventas		677.165	693.916
Gastos de ventas	20	(347.436)	(356.831)
Gastos de administración	21	(169.490)	(165.540)
Ganancia en actividades operacionales		160.239	171.545
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(7.896)	(24.063)
Varios, netos		(12.222)	(10.475)
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuestos		140.121	137.007
Participación de los trabajadores	17	(21.018)	(20.551)
Impuesto a la renta corriente	17 y 22	(30.663)	(30.938)
Resultado integral del ejercicio		88.440	85.518
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria		0,81	0,78
Número de participaciones		109.000	109.000

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

			Resultados Acumulados		
	Capital Suscrito	Reserva Legal	Resultados Acumulados	NIIF primera vez	Total
Saldo al 1 de enero del 2015	109.000	7.504	291.265	(26.723)	381.046
Resultado integral del ejercicio	-	-	85.518	-	85.518
Apropiación reserva legal 2015	-	4.276	(4.276)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	109.000	11.780	372.507	(26.723)	466.564
Dividendos pagados (Véase nota 15)	-	-	(52.677)	-	(52.677)
Resultado integral del ejercicio	-	-	88.440	-	88.440
Apropiación reserva legal 2016 (Véase nota 14)	-	4.422	(4.422)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	109.000	16.202	403.848	(26.723)	502.327

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	**2015**
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	3.511.880	3.827.896
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.343.936)	(3.617.507)
Otros pagos por actividades de operación	(146.919)	(24.063)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	21.025	186.326
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(23.489)	(30.396)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(23.489)	(30.396)
(Disminución) incremento en obligaciones bancarias	(48.378)	(46.257)
Incremento de porción corriente de obligaciones largo plazo	(16.472)	16.472
Pago de Dividendos	(52.677)	-
Pago jubilación patronal y desahucio	(2.810)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(120.337)	(29.785)
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(122.801)	126.145
Efectivo al inicio del año	127.100	955
Efectivo al final del año	4.299	127.100

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2016	2015
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	88.440	85.518
Ajustes que concilian al resultado integral neto con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	91.978	104.606
Provisión para jubilación patronal	1.960	5.385
Provisión para desahucio	2.937	2.939
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	2.212	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar comerciales	(15.943)	(88.716)
(Incremento) en gastos anticipados	(3.380)	-
(Incremento) Disminución en inventarios	(29.722)	67.805
Utilización de la provisión de estimación por deterioro	(1.246)	(1.015)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(116.275)	(3.224)
Incremento en beneficios sociales	64	13.028
Total de ajustes al resultado del ejercicio	(67.415)	100.808
Efectivo neto provisto por actividades de operación	21.025	186.326

Las notas adjuntas de la 1 a la 22 forman parte integral de los estados financieros.

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2006. Su actividad principal es la comercialización de llantas, tubos y defensas de la marca Continental General Tire y otros accesorios para toda clase de vehículos o maquinaria y el establecimiento de talleres de reparación de vehículos y de servicios afines.

Los productos que comercializa la compañía son comprados 93% (87% en el 2015) a Continental Tire Andina S.A., Renovallanta S.A. y a ERCO PARTS TRADING S.A., compañías relacionadas por accionistas y administración común. (Véase nota 6).

El domicilio de la compañía se encuentra en la ciudad de Ibarra y actualmente cuenta con una oficina matriz y tres sucursales ubicadas en la ciudad de Ibarra y Otavalo.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
  La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**
  La estimación para inventarios de mantenimiento y repuestos en mal estado y obsoletos es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems.

- **Vida útil de bienes de uso**
  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 (para vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

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 o incrementada.

- **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 período.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

c. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 5).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Ventas. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 8).

e. Propiedades y equipo

Se muestra al costo histórico a excepción de terrenos e inmuebles que son llevados al costo atribuido menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 9).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

f. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Norllantas Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

g. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2016 y 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable, o se determina en función de lo indicado en el Art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el cual establece que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta (Véase nota 17).

h. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 17).

Norllantas Cía. Ltda., clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de Llantas Nacionales e Importadas
- Venta de Repuestos y Accesorios
- Servicio de Reencauche y Taller
- Venta de Tubos y Defensas Importadas
- Venta de Aceites y Lubricantes, Baterías, Amortiguadores y Material Promocional
- Venta de Bujías, Aros, Filtros y Accesorios

i. Beneficios definidos

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, 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. (Véase Nota 11).

Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados, e igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

Las utilidades distribuidas a las personas trabajadoras no podrán exceder de veinticuatro Salarios Básicos Unificados del trabajador en general. En caso de que el valor de estas supere el monto señalado, el excedente será entregado al régimen de prestaciones solidarias de la Seguridad Social. (Véase Nota 17).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

j. Administración del riesgo financiero

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio.

Riesgo de Mercado.- Su principal mercado son clientes locales dedicados prestación de servicio de transporte y empresas del sector público, con quienes ha llegado a consolidar sus lazos comerciales. Hoy en día el proceso de reencauche de llantas cuenta con un número mayor de actores desde grandes grupos económicos hasta pequeñas empresas artesanales e informales que compiten en un mercado que no ha experimentado el crecimiento esperado, esto hace que la compañía este viviendo una lucha diaria y desigual ya que existen empresas dedicadas a la misma actividad económica.

Los principales productos que la compañía comercializa son neumáticos de las marcas del grupo Continental al respecto es importante mencionar que los precios de venta son canalizados por la compañía Continental General Tire, situación que generan desventajas competitivas frente a productos importados de procedencia asiática. Ante esto la compañía para mantener la fidelidad de sus clientes ha procurado mantener precios competitivos, adecuados niveles de descuentos y promociones en las ventas de sus productos y servicios.

Riesgo de liquidez.- El período de crédito de la compañía para su principal cliente, es de 30 días posteriores a la emisión de la factura. Este pago es recibido con relativa puntualidad dentro de los primeros días del mes siguiente al del vencimiento de la facturación. El capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el 1,49% de la relación de activos corrientes con los pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia (* aplicación anticipada)
NIC 1 Presentación de estados Financieros	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero 2016
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	Cambios en los métodos de disposición	1 de enero 2016
NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelación	Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	1 de enero 2016
NIC 34 Información Financiera Intermedia	Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia	1 de enero 2016

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

NIIF	Estándares nuevos o enmendados	Fecha de vigencia (* aplicación anticipada)
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio	1 de enero 2016
NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas	Publicación de la norma "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	1 de enero 2016
NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enmiendas para aclarar la contabilidad para la pérdida de control de una subsidiaria cuando la subsidiaria cuando la subsidiaria no constituye un negocio	1 de enero 2016
NIC 27 Estados Financieros Separados	Método de la participación en los Estados Financieros (Separados)	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero 2016
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Estados Financieros Consolidados	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	1 de enero 2016
NIC 16 y NIC 38 Propiedad, planta y equipo Activos intangibles	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIC 19 Beneficios para los empleados	Tasa de descuento: Utilizando como referencia los rendimientos del mercado-Bonos empresariales de alta calidad-Bonos emitidos por el Gobierno.	1 de enero 2016

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a revelar	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	1 de enero 2018*
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Introducción de un modelo de Contabilidad de Coberturas	1 de enero 2018*
		Un único modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1 de enero 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	1 de enero 2018 *

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

La Administración de la Sociedad estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de NORLLANTAS CÍA. LTDA.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	2016 US$	2015 US$
Cajas		
Cajas chicas	550	550
Bancos	3.749	126.550
Total efectivo y equivalentes	4.299	127.100

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES – CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

	2016 US$	2015 US$
Corriente	578.985	511.229
Vencido de:		
0 - 30 días	68.709	108.716
31 – 60 días	21.936	32.131
61 – 90 días	8.113	21.233
90 – 360 días	32.232	55.368
Más de 360 días (1)	65.701	30.071
	196.691	247.519
Total cartera (2)	775.676	758.748

(1) Al 31 de diciembre del 2016, de acuerdo a la confirmación del Abogado Dr. Lalama Joaquín, existe cartera en poder judicial por un valor de US$ 25.297, además existe un convenio de cobro suscrito con el Cliente José Luis Cevallos, quien cancelará el saldo adeudado durante el periodo 2017 por un valor de US$ 10.827. De acuerdo a los criterios de la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 por US$ 21.800 (US$ 20.834 durante el año 2015).

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES – CLIENTES

(Continuación)

(2) Las cuentas por cobrar comerciales clientes están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito por US$ 3.262 (US$ 2.566 al 31 de diciembre del 2015).

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 93% (87% en el 2015) de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A., Renovallanta S.A. y a ERCO PARTS TRADING S.A., compañías con accionistas y administradores comunes; además la empresa recibe servicios de asesoría comercial, financiera.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2016 y 2015:

	2016 US$	2015 US$
Compras de productos terminados	2.938.155	3.576.876
Ventas de productos terminados	393.272	900.559
Intereses pagados	3.237	9.204
Sueldo de Gerencia	18.000	18.000

Los saldos por cobrar y por pagar de corto plazo a compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	2016 US$	2015 US$
CUENTAS POR COBRAR		
Socios		
Iballanta - Ing. Vinicio Alejandro Lalama Proaño (1)	40.993	59.369
Sr. Edgar Lalama Nieto (3)	63.401	37.538
Dr. Joaquín Lalama	428	640
Dr. Nelson Joaquín Lalama	578	982
Compañías		
Tecnillanta S.A.	733	-
Renovallanta S.A.	156	-
	106.289	98.529
CUENTAS POR PAGAR		
Corto Plazo		
Continental Tire Andina S.A. (2)	482.033	614.450
ERCO Parts Trading S.A. (2)	-	11.780
Renovallanta S.A.	129.853	112.910
Tecnillanta S.A.	7.760	-
	619.646	739.140
Préstamo Accionista		
Iballanta - Ing. Vinicio Alejandro Lalama Proaño (4)	51.644	-
Total cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	671.290	739.140

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS
(Continuación)

(1) Cuenta por cobrar originada por ventas realizadas, a Iballanta Cía. Ltda., cuenta que se liquidará durante el año 2017.

(2) Créditos originados por la adquisición de neumáticos y la adquisición de servicios de transporte, los cuales son facturados por estas compañías y los cuales son cancelados durante los primeros meses del año 2017.

(3) Cuenta por cobrar originada por ventas realizadas, cuenta la cual se liquidará durante el año 2017 con la acreditación correspondiente efectuada por parte del cliente.

(4) Incluye un préstamo personal de US$ 35.000 otorgado por el Ing. Lalama sobre el cual no se ha definido pago de intereses con un plazo de liquidación de acuerdo a flujos de la compañía, además incluye US$ 16.644 que corresponden a valores por pagar de impuestos fiscales de parte de la empresa IBALLANTA, el cual se desembolsará de acuerdo a la necesidad de pago del mismo.

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución Nº NAC-DGERCGC15-00000455, el Servicio de Rentas Internas establece: Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares, dichos sujetos pasivos deberán presentar adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

A la fecha de emisión de los estados financieros la administración junto con sus asesores legales y tributarios se encuentra analizando las operaciones con partes relacionadas locales, para la presentación del Anexo e Informe de Precios de Transferencia por el período fiscal 2016 y, consideran que la aplicación de la normativa de precios de transferencia no afectará la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado por la compañía en el año 2016.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	2016	**2015**
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones en la fuente	-	2.263
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones de IVA	15.833	11.929
Retenciones en la fuente	7.494	8.758
Impuesto al valor agregado	13.832	16.382
Impuesto al Renta	3.671	-
	40.830	37.069

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, comprenden:

	2016 US$	2015 US$
Llantas	318.459	287.980
Tubos y Defensas	1.706	2.267
Reencauche	20.465	19.119
Baterías	1.635	1.715
Aros	3.626	3.335
Otros accesorios	5.391	7.144
Ajuste al Valor Neto de Realización	(6.618)	(6.618)
Total	344.664	314.942

NOTA 9 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de propiedades y equipos durante los años 2015 y 2016:

	Saldo al 1 de enero del 2015 US$	Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2015 US$	Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2016 US$	Vida Útil en Años
Maquinaria y Equipo	187.019	4.808	191.827	18.097	209.924	5
Muebles y Enseres	21.938	469	22.407	160	22.567	10
Vehículos	68.193	21.018	89.211	-	89.211	5
Equipo de computación	26.660	4.101	30.761	5.232	35.993	3
Mejoras en locales arrendados	257.934	-	257.934	-	257.934	2 y 5
	561.744	30.396	592.140	23.489	615.629	
Menos: Depreciación acumulada	(290.108)	(104.606)	(394.714)	(91.978)	(486.692)	
	271.636	(74.210)	197.426	(68.489)	128.937	

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2016:

	Saldo al 1º de enero del 2016	Incremento	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de Diciembre del 2016
Corrientes				
Impuesto a la Renta	-	30.663	(26.992)	3.671
Prestaciones y beneficios sociales (1)	40.496	142.644	(142.580)	40.560
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	20.834	2.212	(1.246)	21.800
Provisión valor neto de realización de inventarios	6.618	-	-	6.618

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS (Continuación)

	Saldo al 1º de enero del 2016	Incremento	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de Diciembre del 2016
Largo Plazo				
Beneficio definido por jubilación patronal	17.112	1.960	(601)	18.471
Beneficio definido por desahucio	8.978	2.937	(2.209)	9.706
Total Largo Plazo:	26.090	4.897	(2.810)	28.177

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Las hipótesis actuariales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2015 fueron las siguientes:

	2016		2015
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002		Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	4,10%		4,08%
Tasa de descuento	8,21%	(1)	8,68%
Tasa de incremento salarial	3,95%		13,31%
Tasa de Incremento de Pensiones	0,00%		0,00%

(1) En conclusión del actuario, se considera que la hipótesis de una tasa de descuento de 8,21%, misma que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos del Gobierno de Ecuador, en el mercado nacional, cuyo plazo va de 10 años en adelante.

Según se indica en el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el método utilizado es el denominado "prospectivo", la reserva matemática se capitaliza a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de conmutación actuarial.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016 US$	2015 US$
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	7.509	-
Trabajadores menos de 10 años de servicio	10.962	17.112
Total provisión según cálculo actuarial	18.471	17.112

NOTA 12- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Norllantas Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 13 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2016 por US$109.000, está representado por 109.000 participaciones ordinarias de valor nominal de US$ 1 cada una.

El resultado integral neto por participación es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Socios	Nacionalidad	Capital US$	%
Tecnillanta S.A.	Ecuatoriana	55.590	51%
Edgar Vinicio Lalama Nieto	Ecuatoriana	18.530	17%
Vinicio Alejandro Lalama Proaño	Ecuatoriana	15.260	14%
Nelson Joaquín Lalama Larrea	Ecuatoriana	10.900	10%
Edgar Vinicio Lalama Larrea	Ecuatoriana	8.720	8%
		109.000	100%

NOTA 14 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

Durante el año 2016, la compañía realizó la apropiación de un valor de US$ 4.422, por concepto de reserva legal correspondiente al resultado integral del año 2016.

NOTA 15 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

La Junta General de Accionistas celebrada el 15 de junio del 2016, resolvió repartir dividendos por la suma de US$ 52.677, valor el cual fue cancelado en su totalidad durante el año 2016, mediante la transferencia correspondiente.

NOTA 16 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 28 de octubre del 2011;.en su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2016 de US$ 26.723.

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2016 y 2015:

	2016		2015	
	Participación de Trabajadores	**Impuesto a la Renta**	**Participación de Trabajadores**	**Impuesto a la Renta**
Ganancia antes de participación de trabajadores	140.121	140.121	137.007	137.007
15% en participación	21.018	(21.018)	20.551	(20.551)
Más – Gastos no deducibles (1)		20.273		24.171
Base para impuesto a la renta		139.376		140.627
22% Impuesto a la renta		30.663		30.938

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

(1) Durante el año 2016, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Depreciación de NIIF por US$ 12.860, contribución solidaria sobre utilidades por US$ 4.219, Jubilación Patronal de empleados menores a diez años por US$ 824, ajuste de inventarios por US$ 964, interés implícito de cartera por US$ 696 y otros gastos soportados con notas de venta RISE por US$ 710.

b) La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2016			2015		
	Parcial	Importe US$	%	Parcial	Importe US$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		30.663	25,74%		30.938	26,57%
Impuesto teórico (tasa nominal)		(26.203)	(22,00%)		(25.620)	(22,00%)
Resultado contable antes de impuesto	119.103			116.456		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		4.460	3,74%		5.318	4,57%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	20.273	4.460	3,74%	24.171	5.318	4,57%
		4.460	3,74%		5.318	4,57%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2016 y 2015 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2016 es 25,74% (26,57% para el año 2015).

NOTA 18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por línea de negocio se detallan a continuación:

	2016	2015
Llantas Nacionales	2.379.160	2.744.394
Llantas Importadas	454.526	551.487
Baterías	33.596	38.248
Reencauche	503.841	502.709
Servicios de Taller	126.200	122.019
Aceites y Lubricantes	8.646	5.641
Tubos	9.991	18.599
Defensas	3.936	6.255
Aros	5.438	5.611
Material Promocional	422	11
Filtros	935	520
Varios	2.117	2.373
Total	3.528.808	3.997.867

NOTA 19 - COSTO DE VENTAS

Los costos de venta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 por línea de negocio se detallan a continuación:

	2016	2015
Llantas Nacionales	1.876.641	2.227.296
Llantas Importadas	360.699	494.491
Baterías	27.114	30.807
Reencauche	402.157	399.926
Servicio de Taller	142.589	116.105
Aceites Y Lubricantes	8.130	4.909
Tubos	7.181	15.918
Defensas	3.268	5.470
Aros	6.046	5.026
Material Promocional	2.352	3
Filtros	663	327
Varios	14.803	3.673
	2.851.643	3.303.951

NOTA 20 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza por los años 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2016	2015
Comisiones	116.545	128.829
Arriendos	55.745	43.655
Depreciaciones y amortizaciones	52.327	68.929
Sueldos	30.222	29.657
Beneficios Sociales	25.220	23.622
Combustible	7.554	6.121
Publicidad y propaganda	7.478	4.404
Servicios básicos	6.893	5.858
Mantenimiento	5.560	8.937
Viajes, movilización y alimentación	5.105	5.174
Honorarios	4.961	-
Reciclaje	4.902	4.902
Internet	4.531	4.020
Agasajo Navideño	4.127	1.266
Donaciones	3.985	4.008
Provisión para cuentas incobrables	2.213	-
Representaciones y Licitaciones	1.938	884
Papelería	1.387	1.252
Desahucio	1.205	1.017
Formularios Preimpresos	1.048	4.554
Seguridad y vigilancia	1.003	882
Promociones	5	1.234
Otros menores	3.482	7.626
	347.436	356.831

NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza por los años 2016 y 2015 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2016	**2015**
Sueldos	55.753	51.859
Comisiones	37.114	38.979
Beneficios Sociales	29.401	31.146
Desahucio	10.342	1.608
Seguros	8.269	8.382
Depreciaciones	7.917	8.058
Tasas, impuestos y contribuciones	6.332	5.399
Gastos menores de caja chica	4.754	2.978
Contribución Utilidades	4.219	-
Jubilación patronal	1.510	2.635
Servicios básicos	650	805
Baja inventarios	608	-
Honorarios	388	4.309
Banda ancha y tvcable	241	187
Licencia Software	150	600
Mantenimiento	58	-
Arriendos	-	4.860
Uniformes	-	1.083
Otros menores	1.784	2.652
	169.490	165.540

NOTA 22- REFORMAS TRIBUTARIAS

1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

2) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

   a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

   El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

NOTA 22- REFORMAS TRIBUTARIAS

(Continuación)

En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

   Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta.

   Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

4) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2014 en adelante (22%).

5) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

NOTA 23 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 24 del 2017 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.