ACEVEDO & ASOCIADOS
AUDITORÍA EXTERNA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 27 de marzo de 2018

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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.

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,

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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 2017, 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 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVOS			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	47.814	4.299
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	5	827.489	775.676
Socios y compañía relacionada	6	61.977	106.289
Otras activos no financieros		3.671	4.919
		893.137	886.884
Menos: Estimación por deterioro	11	(27.000)	(21.800)
Cuentas por cobrar netas		866.137	865.084
Inventarios	8	418.816	344.664
Gastos anticipados		3.361	3.380
Total activos corrientes		1.336.128	1.217.427
Propiedades y equipo, neto	9	132.360	128.937
Otros activos		13.627	-
Garantía de arriendo		4.600	1.600
Total de activos		1.486.715	1.347.964

NORLLANTAS CÍA.LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2017	31/12/2016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente:			
Porción corriente de obligaciones bancarias	10	60.973	-
Cuentas por pagar:			
Pasivos comerciales		97.557	47.947
Pasivos por impuestos corrientes	7	51.785	40.830
Compañías relacionadas	6	579.566	671.290
Otras provisiones y beneficios definidos	11	53.781	40.560
Otros pasivos no financieros		20.886	16.833
Total de cuentas por pagar		803.575	817.460
Total de pasivo corriente		864.548	817.460
Pasivos no corrientes			
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	11 y 12	24.063	18.471
Beneficios definidos por desahucio	11 y 13	12.658	9.706
Total de pasivos no corrientes		36.721	28.177
Total pasivos		901.269	845.637
Patrimonio			
Capital	14	109.000	109.000
Reserva legal	15	16.202	16.202
Resultados Acumulados		486.096	403.848
Otro resultado Integral - Reserva actuarial		871	-
Resultados adopción NIIF Primera Vez		(26.723)	(26.723)
Total patrimonio, estado adjunto		585.446	502.327
Total de pasivos y patrimonio		1.486.715	1.347.964

NORLLANTAS CÍA.LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	19	3.535.378	3.528.808
Costo de ventas	20	(2.765.831)	(2.851.643)
Ganancia bruta en ventas		769.547	677.165
Gastos de ventas	21	(311.491)	(347.436)
Gastos de administración	22	(217.493)	(169.490)
Utilidad operacional		240.563	160.239
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(14.774)	(7.896)
Varios, netos		(16.805)	(12.222)
Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		208.984	140.121
Participación de los trabajadores	18	(31.348)	(21.018)
Impuesto a la renta corriente	18	(42.710)	(30.663)
Ganancia neta del ejercicio		134.926	88.440
Otros resultados integrales:			
Ganancia actuarial en jubilación patronal y desahucio		871	-
Resultado integral del ejercicio		135.797	88.440
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia por participación ordinaria		1,25	0,81
Número de participaciones		109.000	109.000

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Otro resultado integral ganancias en Reservas actuariales	Resultados Acumulados	NIIF primera vez	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	109.000	11.780	-	372.507	(26.723)	466.564
Dividendos pagados	-	-	-	(52.677)	-	(52.677)

Resultado integral del ejercicio	-	-	-	88.440	-	88.440
Apropiación reserva legal 2016	-	4.422	-	(4.422)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	109.000	16.202	-	403.848	(26.723)	502.327
Dividendos pagados (Ver Nota 16)	-	-	-	(52.678)	-	(52.678)
Resultado integral del ejercicio	-	-	871	134.926	-	135.797
Saldo al 31 de diciembre del 2017	109.000	16.202	871	486.096	(26.723)	585.446

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

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

	2017	2016
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y presentación de servicios	3.529.125	3.511.880
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.252.567)	(3.343.936)
Otros pagos por actividades de operación	(162.058)	(146.919)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	114.500	21.025
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades y equipo	(79.079)	(23.489)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(79.079)	(23.489)
(Disminución) en obligaciones bancarias	-	(48.378)
Incremento (Disminución) de porción corriente de obligaciones largo plazo	60.973	(16.472)

Pago de Dividendos	(52.678)	(52.677)
Pago jubilación patronal y desahucio	(201)	(2.810)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	8.094	(120.337)
Incremento (Disminución) neto del efectivo	43.515	(122.801)
Efectivo al inicio del año	4.299	127.100
Efectivo al final del año	47.814	4.299

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2017	2016
Flujo de efectivo por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	135.797	88.440
Ajustes que concilian al resultado integral neto con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	75.656	91.978
Provisión para jubilación patronal	5.592	1.960
Provisión para desahucio	3.153	2.937
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	5.601	2.212
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(6.253)	(15.943)
Incremento en gastos anticipados	19	(3.380)
Incremento en inventarios	(74.152)	(29.722)
Utilización de la provisión de estimación por deterioro	(401)	(1.246)
Incremento en Otros activos	(16.627)	-
Disminución en cuentas por pagar	(27.106)	(116.275)
Incremento en beneficios sociales	13.221	64
Total de ajustes al resultado del ejercicio	(21.297)	(67.415)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	114.500	21.025

NORLLANTAS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(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 92% (93% en el 2016) a Continental Tire Andina S.A. y Renovallanta 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

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 2017 y 2016 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 18).

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 19).

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 12).

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 18).

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 1,55% 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 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 de 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 de 2018*
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contrato con los clientes	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con	1 de enero 2018*

		los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18, SIC 31, CNIIF 31, 15 y 18	

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

Norma	Tema	Estándares Nuevos o Enmendados	Fecha de Vigencia (*Aplicación Anticipada)
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición (Aplica con NIIF 9)	Establecer los principios de reconocimiento y valoración de los instrumentos financieros- Ampliar el uso del valor razonable	1 de enero 2018 *
NIIF 16	Arrendamientos	Identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores; esta norma sustituirá a la NIC 17, CINIIF 4, SIC 15,27; y puede optarse por una aplicación temprana, pero, solo si también se aplica NIIF 15.	1 de enero 2019

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 2017 y 2016, comprenden:

	2017 US$	2016 US$
Cajas y Bancos		
Cajas chicas	500	550
Bancos	47.314	3.749
Total efectivo y equivalentes	47.814	4.299

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES – CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	2017 US$	2016 US$
Corriente	592.845	578.985
Vencido de:		
0 - 30 días	121.657	68.709
31 – 60 días	32.805	21.936
61 – 90 días	8.781	8.113
90 – 360 días	20.590	32.232
Más de 360 días (1)	50.811	65.701
	234.644	196.691
Total cartera (2)	827.489	775.676

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES – CLIENTES
(Continuación)

(1) Al 31 de diciembre del 2017, de acuerdo a la confirmación recibida del Abogado Dr. Lalama Joaquín, existe cartera en poder judicial por un valor de US$ 19.535 y se estima una recuperabilidad del 90%. 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 2017 por US$ 27.000 (US$ 21.800 durante el año 2016).

(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.

NOTA 6 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 92% (93% en el 2016) de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A., y Renovallanta 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 2017 y 2016:

	2017 US$	2016 US$
Compras de productos terminados	2.885.413	2.938.155
Ventas de productos terminados	29.162	393.272
Intereses pagados	-	3.237
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 2017 y 2016, comprenden:

	2017 US$	2016 US$
CUENTAS POR COBRAR		
Socios		
Iballanta-Sr. Vinicio Alejandro Lalama Proaño (1)	24.672	40.993
Sr. Edgar Lalama Nieto (3)	36.652	63.401
Dr. Joaquín Lalama	497	428
Dr. Nelson Joaquín Lalama	-	578
Compañías Relacionadas		
Tecnillanta S.A.	-	733
Renovallanta S.A.	156	156
	61.977	106.289
CUENTAS POR PAGAR		
Corto Plazo		
Continental Tire Andina S.A. (2)	478.752	482.033

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

	2017 US$	2016 US$
CUENTAS POR PAGAR		
Corto Plazo		
Renovallanta S.A.	87.324	129.853
Tecnillanta S.A.	13.490	7.760
	579.566	619.646
Préstamo Accionista		
Iballanta-Ing. Vinicio Alejandro Lalama Proaño	-	51.644
Total cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	579.566	671.290

(1) Cuenta por cobrar originada por ventas realizadas, a Iballanta, cuenta que se liquidará durante el año 2018.

(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 2018.

(3) Cuenta por cobrar originada por ventas realizadas, cuenta la cual se liquidará durante el año 2018 con la acreditación correspondiente efectuada por parte del cliente.

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.

De acuerdo con los requerimientos tributarios, Norllantas Cía. Ltda., no está obligada a la presentación del Informe y anexo de precios de transferencia.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	2017	2016
	US$	US$
IMPUESTOS POR PASIVOS CORRIENTES		
Retenciones de IVA	6.699	15.833
Retenciones en la fuente	7.643	7.494
Impuesto al valor agregado	15.028	13.832
Impuesto a la renta	22.415	3.671
	51.785	40.830

NOTA 8 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, comprenden:

	2017	2016
	US$	US$
Llantas	395.426	318.459
Reencauche	8.597	20.465
Aros	3.501	3.626
Baterías	3.434	1.635
Otros accesorios	13.298	5.392
Tubos y Defensas	2.261	1.706
Ajuste al Valor Neto de Realización	(7.701)	(6.618)
Total	418.816	344.664

NOTA 9 -PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de propiedades y equipos durante los años 2016 y 2017:

	Saldo al 1 de enero del 2016	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2016	Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Vida Útil en Años
	US$	US$	US$	US$	US$	
Maquinaria y Equipo	191.827	18.097	209.924	38.066	247.990	5
Muebles y Enseres	22.407	160	22.567	3.500	26.067	10
Vehículos	89.211	-	89.211	27.772	116.983	5
Equipo de computación	30.761	5.232	35.993	9.741	45.734	3
Mejoras en locales arrendados	257.934	-	257.934	-	257.934	2 y 5
	592.140	23.489	615.629	79.079	694.708	
Menos: Depreciación acumulada	(394.714)	(91.978)	(486.692)	(75.656)	(562.348)	

197.426	(68.489)	128.937	3.423	132.360

NOTA 10 - OBLIGACION BANCARIA

Es saldo de la obligación bancaria de largo plazo al 31 de diciembre del 2017 por US$ 60.973, corresponde a un crédito obtenido del Banco del Austro con un plazo de 18 meses, cuyo vencimiento final es junio de 2018, los cuales devengan una tasa de interés anual del 11,23% y están garantizados con una hipoteca abierta del inmueble propiedad del accionista Ing. Alejandro Lalama.

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2017:

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	Saldo al 1 de enero del 2017	Incremento	Pagos y/o Utilizaciones	Saldo al 31 de Diciembre del 2017
Corrientes				
Impuesto a la Renta	30.663	42.710	(30.663)	42.710
Prestaciones y beneficios sociales (1)	40.560	168.237	(155.016)	53.781
Estimación por deterioro de cuantas por cobrar	21.800	5.601	(401)	27.000
Provisión valor neto de realización de inventarios	6.618	1.083	-	7.701
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal	18.471	5.592	-	24.063
Reserva para desahucio	9.706	3.153	(201)	12.658
Total Largo Plazo:	28.177	8.745	(201)	36.721

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

NOTA 12 - 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 2017 y 2016 fueron las siguientes:

	2017		2016
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002		Tabla IESS 2002
Tasa de conmutación actuarial	4,10%		4,10%
Tasa de descuento	8,34%	(1)	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,97%		3,95%
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 8,34%, 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 2017 y 2016 es como sigue:

NOTA 12 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

	2017 US$	2016 US$
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	9.418	7.509
Trabajadores menos de 10 años de servicio	14.645	10.962
Total provisión según cálculo actuarial (1)	24.063	18.471

(1) A continuación se presenta el movimiento de la reserva por jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Descripción	2017 US$	2016 US$
Beneficios definidos por jubilación patronal al inicio del año	18.471	17.112
Costo laboral por servicios actuales e interés neto	6.572	4.714
Ganancia actuarial reconocida por ajustes	(671)	-
Reversa de trabajadores salidos	(309)	(3.355)
Beneficios definidos por jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016	24.063	18.471

NOTA 13- 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.

A continuación se presenta el movimiento de la reserva por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Descripción	2017 US$	2016 US$
Beneficios definidos por desahucio patronal al inicio del año	9.706	8.978
Costo laboral por servicios actuales e interés neto	3.353	1.804
Ganancia actuarial reconocida por ajustes	(200)	-
Reversa de trabajadores salidos	-	(1.076)
Beneficios definidos por desahucio al 31 de diciembre del 2017 y 2016	12.859	9.706

NOTA 14 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2017 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 2017 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 15 - 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.

NOTA 16 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El acta de Junta General de Accionistas celebrada el 21 de septiembre del 2017, resolvió repartir el 50% restante de los dividendos del periodo fiscal del año 2010, la suma de US$ 52.678, valor el cual fue cancelado en su totalidad durante el año 2017.

NOTA 17 - 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

NOTA 17 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

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 2017 de US$ 26.723.

NOTA 18 - 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 2017 y 2016:

	2017		2016	
	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación de trabajadores	208.984	208.984	140.121	140.121
Base para participación a trabajadores	208.984	-	140.121	-
15% en participación	31.348	(31.348)	21.018	(21.018)
Más – Gastos no deducibles (1)		16.500		20.273
Base para impuesto a la renta		194.136		139.376
22% Impuesto a la renta		42.710		30.663

	=======	=======

(1) Durante el año 2017, se consideraron los siguientes gastos no deducibles: Depreciación de NIIF por US$ 10.786, Jubilación Patronal de empleados menores a diez años por US$ 4.213, Desahucio por US$ 262, ajuste de inventarios por US$ 883 y otros gastos soportados con notas de venta RISE por US$ 356.

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:

	2017			2016		
		Importe			Importe	
	Parcial	US$	%	Parcial	US$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		42.710	24,04%		30.663	25,74%
Impuesto teórico (tasa nominal)		39.080	22,00%		26.203	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	177.636			119.103		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		3.630	2,04%		4.460	3,74%

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2017			2016		
		Importe			Importe	
	Parcial	US$	%	Parcial	US$	%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	16.500	3.630	2,04%	20.273	4.460	3,74%
		3.630	2,04%		4.460	3,74%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2017 y 2016 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 2017 es 24,04% (25,74% para el año 2016).

NOTA 19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por línea de negocio se detallan a continuación:

	2017	2016
Llantas Nacionales	2.453.562	2.379.160
Llantas Importadas	354.318	454.526
Reencauche	514.790	503.841
Servicios de Taller	148.035	126.200
Baterías	31.874	33.596
Aceites y Lubricantes	15.129	8.646
Tubos	7.917	9.991
Aros	4.137	5.438
Defensas	3.177	3.936
Filtros	1.400	935
Material Promocional	41	422
Varios	998	2.117
	----------	----------

Total	3.535.378	3.528.808
	========	========

NOTA 20 - COSTO DE VENTAS

Los costos de venta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por línea de negocio se detallan a continuación:

NOTA 20 - COSTO DE VENTAS
(Continuación)

	2017	2016
Llantas Nacionales	1.787.538	1.876.641
Reencauche	421.668	402.157
Llantas Importadas	330.043	360.699
Servicio de Taller	162.430	142.589
Baterías	25.987	27.114
Aceites Y Lubricantes	11.307	8.130
Tubos	5.653	7.181
Defensas	2.531	3.268
Aros	2.244	6.046
Filtros	1.098	663
Material Promocional	79	2.352
Varios	15.253	14.803
	2.765.831	2.851.643
	==========	==========

NOTA 21 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza por los años 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2017	2016
Comisiones	89.068	116.545
Arriendos	75.708	55.745
Sueldos	34.713	30.222
Beneficios Sociales	28.246	25.220
Depreciaciones y amortizaciones	23.279	52.327
Servicios básicos	8.371	6.893
Viajes, movilización y alimentación	8.047	5.105
Mantenimiento	7.051	5.560
Combustible	6.560	7.554
Publicidad y propaganda	6.168	7.478
Provisión para cuentas incobrables	5.601	2.213
Reciclaje	4.902	4.902
Uniformes de trabajo	2.921	24
Desahucio	1.464	1.205
Formularios Preimpresos	1.579	1.048
Donaciones	1.475	3.985
Seguridad y vigilancia	938	1.003
Papelería	922	1.387
Agasajo Navideño	436	4.127
Honorarios	-	4.961
Internet	-	4.531
Representaciones y Licitaciones	-	1.938
Otros menores	4.042	3.463

311.491	347.436

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por su naturaleza por los años 2017 y 2016 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2017	2016
Sueldos	60.406	55.753
Comisiones	51.034	37.114
Beneficios Sociales	36.916	29.401
Depreciaciones	14.060	7.917
Seguros	13.334	8.269
Honorarios	7.833	388
Tasas, impuestos y contribuciones	5.970	6.332
Mantenimiento sistema cadilac	5.416	-
Banda ancha y tvcable	5.292	241
Agasajos navideños	3.971	-
Jubilación patronal	3.322	1.510
Mantenimiento equipo de computación	1.795	58
Gastos menores de caja chica	2.064	4.754
Desahucio	1.319	10.342
Uniformes	1.186	-
Papelería	809	-
Servicios básicos	564	650
Publicidad y suscripciones	404	-
Contribución Utilidades	-	4.219
Baja inventarios	-	608
Otros menores	1.798	1.934
	217.493	169.490

NOTA 23 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) 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 haya mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

   b) 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. 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 contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

NOTA 23 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

2) El 20 de noviembre del 2017 mediante Decreto Ejecutivo 210 se establece la Rebaja del Anticipo de Impuesto a la Renta: rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US$ 1.000.000,01) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar a más.

3) El 29 de diciembre del 2017 se publicó Ley de Reactivación Económica y se aplica a partir del 1 de enero del 2018, entre sus principales aspectos se menciona:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo netos e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos, de conformidad con lo límites y condiciones que para el efecto establezca el reglamento a esta ley.

- Son Deducibles para efectos de impuesto a la renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronal conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores", sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la Bonificación por desahucio y de jubilación patronal.".

- Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

- El incremento de tres puntos porcentuales de 22 a 25% en el Impuesto a la Renta.

NOTA 24 - 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 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 9 del 2018 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.