

Ambato, marzo 31 de 2017

Señor  
ING. SANTIAGO VIVERO C.  
PRESIDENTE DE LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA "LLANTASIERRA S.A."  
Ciudad.

De mi consideración:

Por medio del presente me permito exponer a usted y por su digno intermedio a todos los señores accionistas de LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A. el Informe de Comisario Revisor por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Compañías, resolución No. 92.1.4.3.014 y a los estatutos sociales de la compañía.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art.279 de la Ley de Compañías.

Atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No.92.1.4.3.014 de la Ley de Compañías debo indicar:

### **1.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES:**

Cumpliendo las obligaciones determinadas en el Art.279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas vigentes informo que:

Revisé los Libros de Actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, los Libros y Comprobantes de Contabilidad; los mismos que se encuentran llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales correspondientes.

Los Administradores han dado cumplimiento las normas legales, estatutarias y reglamentarias y han cumplido con las resoluciones emitidas por Junta General y Directorio.

La Convocatoria a Junta de Accionistas, cumple con todos los requisitos, exigencias y disposiciones legales pertinentes y citación a Comisario Revisor.

### **2.- PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO:**

La Empresa mantiene un adecuado Sistema de Control Interno lo cual garantiza la debida salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueve y estimula la observancia de las políticas



*prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos planificados; con lo cual, los controles contables, administrativos, financieros, operativos son razonables, es decir no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.*

### **3.- REGISTROS LEGALES Y CONTABLES:**

*LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA S.A. "LLANTASIERRA", es una compañía que tiene como objeto social la venta al por mayor y menor de partes y piezas de vehículos automotrices.*

*Los valores y rubros registrados en los libros de contabilidad corresponden exactamente a los presentados en los Estados Financieros; los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; y, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como lo exige la Superintendencia de Compañías, y Servicio de Rentas Internas; reflejando y transparentando razonablemente su situación financiera.*

*El Análisis económico se realizó a los Estados Financieros, una vez que se registró el valor correspondiente a Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta, de conformidad a lo que estipula la Reforma Tributaria emitida en RO.484-S del 31 de diciembre del 2001 y que sigue en vigente.*

### **4.- ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS**

*Presento el informe detallado de las variaciones que se han dado en el Balance General y complemento con un análisis financiero utilizando los indicadores respectivos.*

#### **ANALISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL:**

##### **ACTIVO**

*ACTIVO CORRIENTE, se incrementa en el 35.66% en relación con el año 2015, los rubros de mayor incidencia son: CLIENTES e INVENTARIOS.*

*PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (ACTIVO FIJO), decrece en el 13.92% en relación con el año 2015.*

*DIFERIDO LARGO PLAZO, DECRECE en el 24.71% en relación con el año 2015, el rubro de mayor incidencia fue: ADECUACIONES MATRIZ.*

## **PASIVO**

*PASIVO CORTO PLAZO, se incrementa en el 59.34% en relación con el 2015, el rubro de mayor incidencia fue: PRESTAMOS BANCARIOS.*

*PASIVO NO CORRIENTE, se incrementa en el 287.90 % en r elación con el 2015, el rubro que incidió fue: PRESTAMOS BANCARIOS.*

## **PATRIMONIO**

*CAPITAL SOCIAL se mantiene con US\$. 1.000.000.*

*RESERVAS, se incrementa en el 7.92% en relación con el 2015, el rubro que incidió fue: RESERVA FACULTATIVA.*

*RESULTADOS, decrecieron; la empresa generò pèrdida.*

## **ANALISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL:**

### **ACTIVO**

*ACTIVO CORRIENTE representa el 96.74% del total del ACTIVO, los rubros de mayor representación son: CLIENTES E INVENTARIOS.*

*PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (ACTIVO FIJO) representa el 2.76% del total del ACTIVO, los rubros de mayor representación son: VEHICULOS y EQUIPOS HERRAMIENTAS.*

*ACTIVO DIFERIDO LARGO PLAZO representa el 0.50% del total del ACTIVO.*

### **PASIVO**

*PASIVO CORTO PLAZO, representa el 87.73% del total del PASIVO, los rubros de mayor representación son: PRESTAMOS BANCARIOS y PROVEEDORES.*

*PASIVO NO CORRIENTE, representa el 12.27% del total del PASIVO, el rubro de mayor representación es: PRESTAMOS BANCARIOS.*

### **PATRIMONIO**

*CAPITAL SOCIAL, representa el 91.45% del total del PATRIMONIO.*

*RESERVAS representa el 47.69% del total del PATRIMONIO.*

*RESULTADOS representa el -39.14% del total del PATRIMONIO.*



### **ANALISIS FINANCIERO**

**CAPITAL DE TRABAJO** decrece en el 5.44% con relación al año 2015. La Compañía posee US\$. 1.378.372.46 de Capital.

**INDICES DE LIQUIDEZ** se presentan así:

**LIQUIDEZ CORRIENTE**, decrece de US\$1.63 a US\$1.37; es decir decrece en el 15.95% en relación con el año 2015.

**PRUEBA ACIDA**, decrece de US\$.0.82 a US\$.0.81.

**ROTACION de INVENTARIOS** se presenta así:

**INVENTARIOS TOTALES**, rotan cada 83 días frente a 163 días del año 2015, existe un decremento en positivo del 49.08%. El mejorar la rotación de Inventarios, indica que las políticas de ventas aplicadas; han dado resultado.

**ROTACION CARTERA CLIENTES:**

La Cartera de Clientes se encuentra distribuida de la siguiente manera:

CLIENTES MATRIZ	US\$.598.351.32	27%
CLIENTES RIOBAMBA	US\$.245.757.68	11%
CLIENTES GUAYAQUIL	US\$.673.901.45	31%
CLIENTES QUITO	US\$.662.146.81	30%

**CARTERA CLIENTES MATRIZ**, recupera cartera cada 35 días frente a 101 del año 2015, existe un decremento en positivo del 65.65%.

**CARTERA CLIENTES AGENCIA RIOBAMBA**, recupera cartera cada 95 días frente a 75 días del año 2015, existe un incremento en negativo del 27%.

**CARTERA CLIENTES AGENCIA GUAYAQUIL**, recupera la cartera cada 129 días frente a 116 días del año 2015, existe un incremento en negativo del 11.20%.

**CARTERA CLIENTES AGENCIA QUITO**, recupera su cartera cada 139 días frente a 119 días del año 2015, existe un incremento en negativo del 16.8%.

**CARTERA CLIENTES TOTAL**, al analizar la rotación del Total de Cuentas por Cobrar Clientes, tenemos que la recaudación es cada 73 días frente a 100 días del año 2015, existe un decremento en positivo del 27%.

Cabe mencionar que pese a que la Matriz tiene el mayor volumen de Ventas, la cartera de Clientes representa el 9% frente a Ventas, contrariamente las Agencias Guayaquil y Quito, con ventas que alcanzan tan solo a un tercio de lo que facturó la Matriz, estas últimas presenta una cartera de Clientes del 35% y 38% respectivamente. Además el tiempo de recuperación de la cartera de estas dos agencias (Guayaquil y Quito) es alto y relativamente riesgoso.

**PAGO A PROVEEDORES;** la rotación en este rubro es cada 20 días frente a 65 días del año 2015, existe un decremento del 69.23%.

Al analizar en conjunto recuperación cartera Clientes con pago a Proveedores; se concluye que se cancela a Proveedores antes de recuperar el dinero Clientes.

**FACTORES DE RENTABILIDAD,** no se calcula, debido a que la compañía generó pérdida.

La relación de ENDEUDAMIENTO se presenta en el 79% frente a 61% del año 2015, existe un incremento del 29.51%. Se concluye que los accionistas mantienen y son propietarios del 21% frente a 39% del año 2015.

La mayor concentración del endeudamiento esta en el sistema financiero-bancario; cuyo incremento fue del 236% en relación con el año 2015, generando un costo financiero de US\$.201.667.04.

El incremento del endeudamiento bancario se debe a la implementación de la nueva línea de Repuestos, la misma que empezará a dar sus frutos en el futuro.

**VENTAS,** se incrementa en el 92.55% en relación con el año 2015.

Las Ventas están distribuidas así:

MATRIZ	US\$. 6.213.449.38	56.6%
AGENCIA RIOBAMBA	US\$. 940.582.81	8.6%
AGENCIA SUR	US\$. 168.857.04	1.5%
AGENCIA GUAYAQUIL	US\$. 1.910.359.87	17.4%
AGENCIA QUITO	US\$. 1.741.913.04	15.9%

**COSTO DE VENTAS** frente a Ventas representa el 83% frente al 74% del año 2015, se incrementa en el 12%.

El Costo de Ventas frente a Ventas por Agencia está distribuido así:

COSTO DE VENTAS MATRIZ	US\$. 5.490.029.72	88%
COSTO DE VENTAS AG. RIOBAMBA	US\$. 717.127.17	76%
COSTO DE VENTAS AGENCIA SUR	US\$. 132.591.10	79%
COSTO DE VENTAS AG. GUAYAQUIL	US\$. 1.470.780.81	77%
COSTO DE VENTAS AGENCIA QUITO	US\$. 1.335.321.46	77%

El Costo de Ventas se incrementó en el 117.85% y Ventas creció en el 90.95%.

Existe una relación lineal en el crecimiento del Costo vs Ventas, lo cual es contraproducente porque la rentabilidad se reduce.

**GASTOS DE VENTAS,** se incrementaron en el 66.72% en relación con el año 2015. Se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

**GASTOS DE VENTAS MATRIZ,** US\$. 361.053.86 representa el 22% del total de Gastos de Ventas.

GASTOS DE VENTAS AGENCIA RIOBAMBA, US\$.155.639.74, representa el 9% del total de Gastos de Ventas.

GASTOS DE VENTAS AGENCIA SUR, US\$.41.091.22, representa el 2.5% del total de Gastos de Ventas.

GASTOS DE VENTAS AGENCIA GUAYAQUIL, US\$.497.344.73, representa el 31% del total de Gastos de Ventas.

GASTOS DE VENTA AGENCIA QUITO, US\$.563.206.72, representa el 35% del total de los Gastos de Ventas.

La mayor concentración de Gastos de Ventas se encuentran en los rubros de: HONORARIOS, FLETES, SERVICIOS DE ADMINISTRACION DE INVENTARIOS Y PUBLICIDAD.

GASTOS ADMINISTRATIVOS; decrecen en el 52.64% en relación con el año 2015, los rubros de mayor representación son: ARRENDAMIENTO, HONORARIOS e IMPUESTOS FISCALES.

INGRESOS NO OPERACIONALES decrecen en el 68.27% en relación con el año 2015, los rubros que incidieron fueron INGRESOS POR SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y OTROS INGRESOS.

EGRESOS NO OPERACIONALES, se incrementaron en el 128.37% en relación con el año 2015. Los rubros de mayor incidencia fueron: INTERESES BANCARIOS e IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS.

El resultado entre los Ingresos no Operacionales y los Gastos no Operacionales generó pérdida de US\$.467.804.28. De los cuales US\$.201.667.04 corresponde a INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS y US\$.274.791.16 a IMPUESTOS A LA SALIDA DE DIVISAS.

Reitero mi agradecimiento a la Administración y a la Junta General de Accionistas por la confianza dispensada para la emisión del presente informe.

Atentamente,



AMÉLIA ESTRELLA V.  
COMISARIO REVISOR

LLANTASIERRA S.A.

INDICADORES FINANCIEROS

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	VARIACION
<b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>														
CAPITAL DE TRABAJO	566.139,31	817.112,95	841.929,71	1.008.326,45	1.182.716,81	1.169.130,75	1.185.561,30	1.292.829,84	1.503.055,01	1.602.554,66	1.749.159,06	1.457.692,61	1.425.639,84	-2,20
LIQUIDEZ CORRIENTE	1,99	2,41	2,44	2,47	1,80	2,63	2,35	2,09	2,03	2,48	2,30	1,63	1,38	-15,34
PRUEBA ACIDA	1,35	1,41	1,51	1,53	0,93	1,60	2,06	1,28	1,27	1,30	1,10	0,82	0,67	-18,29
<b>ROTACIONES(en dias)</b>														
INVENTARIO TOTAL	63,93	73,44	65,00	63,00	100,00	70,00	65,00	71,00	93,00	72,00	96,00	163,00	83,00	-49,08
CLIENTES TOTALES	81,90	78,00	81,00	81,00	77,00	73,00	73,00	73,00	86,00	79,00	74,00	101,00	73,00	-27,72
CLIENTES MATRIZ	81,70	86,70	95,00	94,00	81,00	90,00	74,00	75,00		87,00	80,00		35,00	
CLIENTES AG RIOBAMBA	82,51	75,41	88,00	89,00	69,00	74,00	67,00	70,00		72,00	80,00		95,00	
CLIENTES AG GUAYAQUIL	-	-	-	-	-	-	-	-		78,00	71,00		129,00	
CLIENTES AG QUITO	-	-	-	-	-	-	-	-		72,00	87,00		139,00	
PROVEEDORES	60,14	48,00	42,00	39,00	18,00	9,00	34,00	23,00	44,00	72,00	62,00	65,00	20,00	-69,23
<b>RENTABILIDAD</b>														
INVERSION	1,57	6,00	6,00	7,80	6,90	9,00	11,40	12,80	9,00	9,40	9,00	1,00	-	
CAPITAL	4,70	21,00	19,00	23,50	26,00	24,00	33,50	33,00	28,00	27,00	31,00	2,50	-	
PATRIMONIO	4,70	12,00	18,00	23,50	30,70	22,00	20,70	24,40	18,00	17,00	17,00	2,50	-	
<b>ENDEUDAMIENTO</b>														
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	64,95	53,00	61,00	59,00	66,00	43,00	44,80	47,50	49,00	40,00	44,00	61,00	79,00	29,51
														
AMELVA ESTRELLA V. COMISARIO REVISOR														

**LLANTASIERRA S.A.**  
**VARIACION HORIZONTAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016-2015**

	2016	2015	VARIACION DOLARES	VARIACION PORCENT.
<b>ACTIVO</b>	<b>5.312.794,72</b>	<b>3.959.662,97</b>	<b>1.353.131,75</b>	<b>34,17</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.141.054,74</b>	<b>3.754.744,52</b>	<b>1.386.310,22</b>	<b>36,92</b>
Caja	1.200,00	1.400,00	-200,00	-14,29
Bancos	259.003,14	323.997,40	-64.994,26	-20,06
Clientes	2.181.011,10	1.556.753,39	624.257,71	40,10
Provisión incobrables	-86.100,54	-66.236,00	-19.864,54	29,99
Ctas.cobrar empleados	8.198,41	2.467,77	5.730,64	232,22
Otras ctas.cobrar	12.726,31	19.000,00	-6.273,69	-33,02
Anticipos proveedores	-	-	-	-
Anticipos varios	538,65	560,19	-21,54	-3,85
Anticipos Tramites Judicial	3.075,12	1.713,09	1.362,03	79,51
Ctas.cob. a terceros	13.530,10	16,52	13.513,58	81.801,33
Ctas.por cobrar emp.realc.	25.342,08	-	* 25.342,08	-
Inventarios	2.076.923,88	1.879.078,98	197.844,90	10,53
Provis.obsolenc.inventa	-6.961,12	-	-6.961,12	-
Mercaderías en tránsito	558.048,79	-	558.048,79	-
Activo Manten.para venta	-	10.000,00	-10.000,00	-100,00
Impuestos Anticipados	94.518,82	25.993,18	68.525,64	263,63
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>145.290,02</b>	<b>168.787,89</b>	<b>-23.497,87</b>	<b>-13,92</b>
<b>NO DEPRECIABLE</b>	-	-	-	-
<b>DEPRECIABLES</b>	<b>145.290,02</b>	<b>168.787,89</b>	<b>-23.497,87</b>	<b>-13,92</b>
Eq.herramientas	84.759,36	88.886,38	-4.127,02	-4,64
Vehiculos	179.206,13	161.465,12	17.741,01	10,99
Mueb.y enseres	26.269,74	29.603,89	-3.334,15	-11,26
Eq.electrónico	11.187,16	11.407,96	-220,80	-1,94
Eq.computo matriz	10.109,10	12.922,79	-2.813,69	-21,77
Software	22.861,40	11.900,00	10.961,40	92,11
Deprec.Acumulada	-189.102,87	-147.398,25	-41.704,62	28,29
<b>DIFERIDO LARGO PLAZO</b>	<b>26.449,96</b>	<b>35.130,56</b>	<b>-8.680,60</b>	<b>-24,71</b>
Adecuac.Matriz	17.749,96	23.666,56	-5.916,60	-25,00
Gtia Arriendo	8.700,00	11.464,00	-2.764,00	-24,11
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>-</b>	<b>1.000,00</b>	<b>-1.000,00</b>	<b>-100,00</b>
Ctas.por Cobrar Empleados	-	1.000,00	-1.000,00	-100,00
<b>PASIVOS</b>	<b>4.172.083,00</b>	<b>2.429.012,90</b>	<b>1.743.070,10</b>	<b>71,76</b>
<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>	<b>3.715.415,10</b>	<b>2.297.051,91</b>	<b>1.418.363,19</b>	<b>61,75</b>
Acreedores laborales	28.252,93	81.646,31	-53.393,38	-65,40
Acreedores fiscales	55.681,24	18.079,61	37.601,63	207,98
Préstamos bancarios	2.938.265,63	1.386.046,89	1.552.218,74	111,99
Préstamos Cías. Relac.	118.330,19	-	118.330,19	-
Proveedores	513.121,78	748.609,66	-235.487,88	-31,46
Anticipos varios	6.548,80	1.555,94	4.992,86	320,89
Dctos.por Pagar	55.214,53	509,23	54.705,30	10.742,75
Ctas.pag,terceros(Dep.no ic	-	603,18	-603,18	-100,00

Dividendos Pag.Accion-	-	60.001,09	-60.001,09	-100,00
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>456.667,90</b>	<b>131.960,99</b>	<b>324.706,91</b>	<b>246,06</b>
Provisiones L.Plazo	49.262,37	46.440,74	2.821,63	6,08
Ctas.por pag.a terceros	-	-	-	-
Provis.producto importado	36.428,87	70.139,33	-33.710,46	-48,06
Ctas y Dctos por Pag.LP	370.976,66	15.380,92	355.595,74	2.311,93
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.140.711,72</b>	<b>1.530.650,07</b>	<b>-389.938,35</b>	<b>-25,48</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>1.000.000,00</b>	-	-
Capital Social	1.000.000,00	1.000.000,00	-	-
<b>RESERVAS</b>	<b>521.413,79</b>	<b>483.133,48</b>	<b>38.280,31</b>	<b>7,92</b>
Reserva legal	148.056,61	144.228,58	3.828,03	2,65
Reserva facultativa	373.357,18	338.904,90	34.452,28	10,17
<b>RESULTADOS</b>	<b>-380.702,07</b>	<b>47.516,59</b>	<b>-428.218,66</b>	<b>-901,20</b>
Otros Result.Anteriores	6.525,74	9.236,28	-2.710,54	-29,35
Util.pérdida año cte.	-387.227,81	38.280,31	-425.508,12	-1.111,56
<b>INGRESOS</b>	<b>10.997.112,43</b>	<b>5.759.279,69</b>	<b>5.237.832,74</b>	<b>90,95</b>
Ventas	10.975.162,14	5.699.902,79	5.275.259,35	92,55
Descto Compras	3.201,38	290,88	2.910,50	1.000,58
Ingresos no Operacionales	18.748,91	59.086,02	-40.337,11	-68,27
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>11.384.340,24</b>	<b>5.658.783,27</b>	<b>5.725.556,97</b>	<b>101,18</b>
Costo de Ventas	9.149.051,64	4.199.754,64	4.949.297,00	117,85
Gastos Vtas	1.618.336,27	970.664,80	647.671,47	66,72
Gtos.Admin	130.399,14	275.309,26	-144.910,12	-52,64
Egresos no operacionales	486.553,19	213.054,57	273.498,62	128,37



**AMELIA ESTRELLA V.**  
**COMISARIO REVISOR**

**LLANTASIERRA S.A.**  
**VARIACION VERTICAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS 2016-2015**

	2016	ORCENTA. DE RELAC	2015	PORCENT. DE RELAC.	VARIACION PORCEN.
<b>ACTIVO</b>	<b>5.312.794,72</b>	<b>100,00</b>	<b>3.959.662,97</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>5.141.054,74</b>	<b>96,77</b>	<b>3.754.744,52</b>	<b>94,82</b>	<b>2,05</b>
Caja	1.200,00	0,02	1.400,00	0,04	-37,40
Bancos	259.003,14	5,04	323.997,40	8,63	-41,62
Clientes	2.181.011,10	42,42	1.556.753,39	41,46	2,32
Provisión incobrables	-86.100,54	-1,67	-66.236,00	-1,76	-5,06
Ctas.cobrar empleados	8.198,41	0,16	2.467,77	0,07	142,63
Otras ctas.cobrar	12.726,31	0,25	19.000,00	0,51	-51,08
Anticipos proveedores	-	-	-	-	-
Anticipos varios	538,65	0,01	560,19	0,01	-29,77
Anticipos Tramites Judiciales	3.075,12	0,06	1.713,09	0,05	31,10
Ctas.cob. a terceros	13.530,10	0,26	16,52	0,00	-
Ctas.por cobrar emp.realc.	25.342,08	0,49	-	-	-
Inventarios	2.076.923,88	40,40	1.879.078,98	50,05	-19,28
Provis.obsolenc.inventa	-6.961,12	-0,14	-	-	-
Mercaderías en tránsito	558.048,79	10,85	-	-	-
Activo Manten.para venta	-	-	10.000,00	0,27	-
Impuestos Anticipados	94.518,82	1,84	25.993,18	0,69	165,57
<b>ACTIVO FIJO</b>	<b>145.290,02</b>	<b>2,73</b>	<b>168.787,89</b>	<b>4,26</b>	<b>-35,85</b>
<b>NO DEPRECIABLE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DEPRECIABLES</b>	<b>145.290,02</b>	<b>100,00</b>	<b>168.787,89</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
Eq.herramientas	84.759,36	58,34	88.886,38	52,66	10,78
Vehiculos	179.206,13	123,34	161.465,12	95,66	28,94
Mueb.y enseres	26.269,74	18,08	29.603,89	17,54	3,09
Eq.electrónico	11.187,16	7,70	11.407,96	6,76	13,92
Eq.computo matriz	10.109,10	6,96	12.922,79	7,66	-9,12
Software	22.861,40	15,74	11.900,00	7,05	-
Deprec.Acumulada	-189.102,87	-130,16	-147.398,25	-87,33	49,04
<b>DIFERIDO LARGO PLAZO</b>	<b>26.449,96</b>	<b>0,50</b>	<b>35.130,56</b>	<b>0,89</b>	<b>-43,89</b>
Adecuac.Matriz	17.749,96	67,11	23.666,56	67,37	-
Gtia Arriendo	8.700,00	32,89	11.464,00	32,63	0,80
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.000,00</b>	<b>0,03</b>	<b>-</b>
Ctas.por Cobrar Empleados	-	-	1.000,00	-	-
<b>PASIVOS</b>	<b>4.172.083,00</b>	<b>100,00</b>	<b>2.429.012,90</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO CORTO PLAZO</b>	<b>3.715.415,10</b>	<b>89,05</b>	<b>2.297.051,91</b>	<b>94,57</b>	<b>-5,83</b>
Acreedores laborales	28.252,93	0,76	81.646,31	3,55	-78,61
Acreedores fiscales	55.681,24	1,50	18.079,61	0,79	90,41
Préstamos bancarios	2.938.265,63	79,08	1.386.046,89	60,34	31,06
Préstamos Cías. Relac.	118.330,19	3,18	-	-	-
Proveedores	513.121,78	13,81	748.609,66	32,59	-57,62
Anticipos varios	6.548,80	0,18	1.555,94	0,07	160,22
Dctos.por Pagar	55.214,53	1,49	509,23	0,02	6.603,52
Ctas.pag,terceros(Dep.no identi)	-	-	603,18	0,03	-100,00

Dividendos Pag.Accion-	-	-	60.001,09	2,61	-
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>456.667,90</b>	<b>10,95</b>	<b>131.960,99</b>	<b>5,43</b>	<b>101,48</b>
Provisiones L.Plazo	49.262,37	10,79	46.440,74	35,19	-69,35
Ctas.por pag.a terceros	-	-	-	-	-
Provis.producto importado	36.428,87	7,98	70.139,33	53,15	-84,99
Ctas y Dctos por Pag.LP	370.976,66	81,24	15.380,92	11,66	596,96
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.140.711,72</b>	<b>100,00</b>	<b>1.530.650,07</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>87,66</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>65,33</b>	<b>34,18</b>
Capital Social	1.000.000,00	100,00	1.000.000,00	100,00	-
<b>RESERVAS</b>	<b>521.413,79</b>	<b>45,71</b>	<b>483.133,48</b>	<b>31,56</b>	<b>44,82</b>
Reserva legal	148.056,61	28,40	144.228,58	29,85	-4,88
Reserva facultativa	373.357,18	71,60	338.904,90	70,15	2,08
<b>RESULTADOS</b>	<b>-380.702,07</b>	<b>-33,37</b>	<b>47.516,59</b>	<b>3,10</b>	<b>-1.175,08</b>
Otros Result.Anteriores	6.525,74	-1,71	9.236,28	19,44	-108,82
Util.pérdida año cte.	-387.227,81	101,71	38.280,31	80,56	26,26
<b>INGRESOS</b>	<b>10.997.112,43</b>	<b>100,00</b>	<b>5.759.279,69</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
Ventas	10.975.162,14	99,80	5.699.902,79	98,97	0,84
Descto Compras	3.201,38	0,03	290,88	-	-
Ingresos no Operacionales	18.748,91	0,17	59.086,02	1,03	-83,38
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>11.384.340,24</b>	<b>100,00</b>	<b>5.658.783,27</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>
Costo de Ventas	9.149.051,64	80,37	4.199.754,64	74,22	8,28
Gastos Vtas	1.618.336,27	14,22	970.664,80	17,15	-17,13
Gtos.Admin	130.399,14	1,15	275.309,26	4,87	-76,46
Egresos no operacionales	486.553,19	4,27	213.054,57	3,77	13,52

AMELIA ESTRELLA V.  
COMISARIO REVISOR

RESUMEN DE RESULTADOS POR AGENCIA 2016

	VENTAS	COSTO VENTAS	GASTOS VENTAS	GASTOS ADMINISTR.	EGRESOS NO OPERA.	INGRESOS NO OPERAC.	UTILIDAD O PERDIDA
MATRIZ	6.213.449,38	5.490.029,72	361.053,86	100.745,08	388.674,39	14.170,50	-112.883,17
RIOBAMBA	940.582,81	717.127,17	155.639,74	26.888,85	-	-	40.927,05
AGENCIA SUR	168.857,04	132.591,10	41.091,22	2.765,21	-	-	-7.590,49
AGENCIA GUAYAQUIL	1.910.359,87	1.470.780,81	497.344,73	-	-	15,00	-57.750,67
AGENCIA QUITO	1.741.913,04	1.335.321,46	563.206,72	-	97.878,80	4.563,41	-249.930,53
AGENCIA NACIONAL	-	-	-	-	-	-	-
	<b>10.975.162,14</b>	<b>9.145.850,26</b>	<b>1.618.336,27</b>	<b>130.399,14</b>	<b>486.553,19</b>	<b>18.748,91</b>	<b>-387.227,81</b>

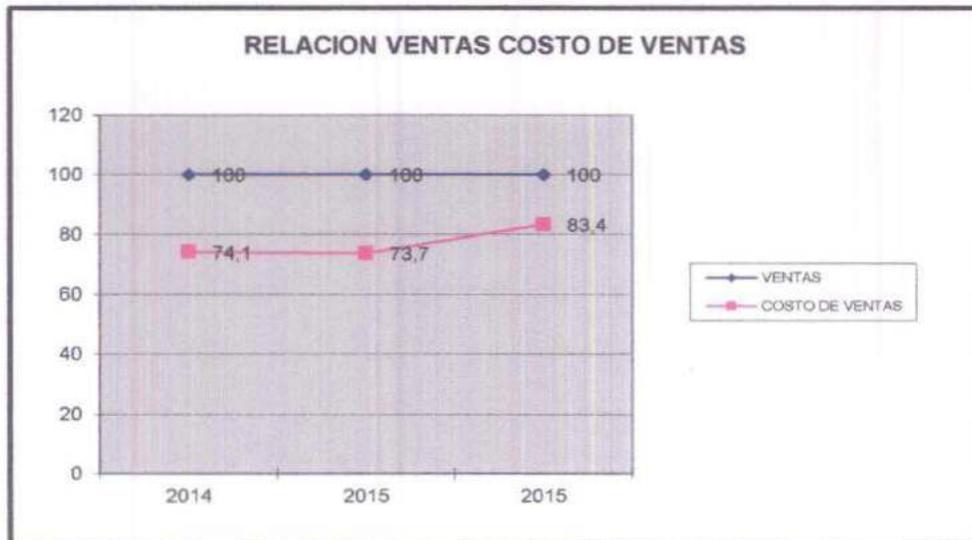
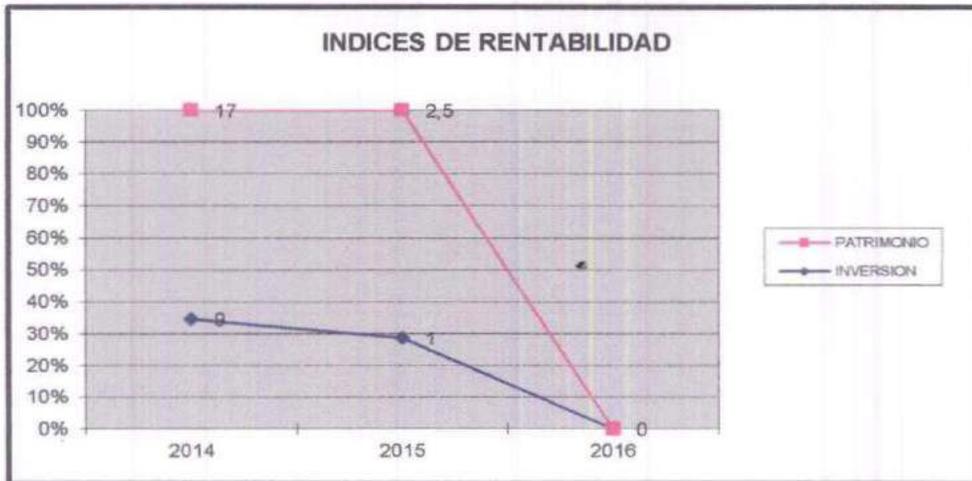
AMELIA ESTRELLA V  
COMISARIO REVISOR

LLANTASIERRA S.A.



*p.*

LLANTASIERRA S.A.



*[Handwritten signature]*