

TECNILLANTA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ESTADO FINANCIERO DICIEMBRE 2016

NOTA 1- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El saldo al 31 de Diciembre del 2016 en Efectivo y Equivalentes de Efectivo son:

	2015	2016
Cajas		
Caja Chica	1,677.26	1,820.00
Caja General		
Total Caja	<u>1,677.26</u>	<u>1,820.00</u>
Bancos	<u>294,835.60</u>	<u>264,621.64</u>
Total Efectivo y equivalentes	<u><u>296,512.86</u></u>	<u><u>266,511.64</u></u>

NOTA 2- DEUDORES COMERCIALES CLIENTES

Adjunto detalle de Cartera por Vencimientos y Clientes Relacionados al 31 de Diciembre 2016

	2015	2016
Corriente	1,604,279.91	1,619,664.20
Vencido		
0-30 días	213,118.98	-35,737.64
31-60 días	370,272.27	259,706.79
61-90 días	304,577.27	87,724.75
Más de 90 días	<u>1,472,385.70</u>	<u>1,758,562.97</u>
	<u>2,058,604.42</u>	<u>2,070,256.87</u>
Total Cartera	<u><u>3,662,884.33</u></u>	<u><u>3,689,921.07</u></u>
Continental Tire Andean	92,502.98	73,062.64
Renovallanta	4,072.73	
National Tire Experts	123,972.78	26,619.23
Nordantas	2,762.43	11,520.54
Segurillanta	0.00	2,305.88
Tecniguay	915.26	133,460.35
Tecnigra del Austro	9,854.12	3,508.25
Continental Tire Andina	2,160.80	1,238.20
GT Marketing		2,776.61
Andrés Tamayo	32.02	
	<u>230,903.21</u>	<u>314,538.00</u>
Total Cartera sin relacionadas	<u><u>3,431,981.12</u></u>	<u><u>3,369,383.07</u></u>
voucher por cobra	175,234.18	212,463.44
Interés implícita	-29,202.27	-34,642.27

Prov. Ctas Incobrables	-334,251.08	-604,794.07
Ingresos Devengados		649,28.49
	3,244,151.36	3,007,343.66

El saldo de la cuenta al 31/12/2016 es de \$ 3,007,343.66

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	2015	2016
CUENTAS POR COBRAR		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Continental Tire Andean	92,502.98	73,052.44
Renovallanta	4,302.72	0.00
National Tire Experts	123,972.78	26,619.22
Norlantas	2,752.42	11,580.54
Segurillanta	0.00	2,305.89
Tecniquay	915.35	193,460.85
Tecnocentro del Austro	3,854.13	3,501.25
Continental Tire Andina	2,150.80	1,231.20
GT Marketing		2,776.61
Andros Tainayo	32.02	0.00
Total cías Relacionadas y Accionista	230,503.21	334,538.00

CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

<u>Compañías Relacionadas</u>		
Continental Tire Andina	2,721,149.45	2,970,485.68
Ecoparts Trading S.A.	15,296.47	8,432.63
Renovallanta S.A.	216,153.14	112,979.67
Tecniquay	128.35	2,839.01
National Tire Experts	108,035.78	3,382.29
Norlantas	807.13	
Agypio	4,146.23	3,454.55
Tedasa S.A.	2,563.72	383.15
Dividendos por Pagar	1,325.27	11,507.29
Segurillanta	1,515.34	
Total compañías Relacionadas	3,071,124.94	3,112,468.27

NOTA 4.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre comprenden:

	2015	2016
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado IVA por Cobrar	-	57,300.02
Retenciones IVA AÑO 2016	-	6,216.00
	0.00	63,516.02
<u>PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		

Impuesto al Valor Agregado IVA por Pagar	2,580.82	
Retenciones de IVA	18,244.84	45,303.29
Retenciones en la fuente	29,748.01	33,466.64
Impuesto a la Renta	15,885.21	5,325.25
	<u>60,458.88</u>	<u>84,095.38</u>

NOTA 5.-

INVENTARIOS

	2015	2016
Uantas	1,514,537.26	2,296,383.53
Servicio de Recauche	77,094.09	91,355.63
Aceites y Grasas	33,256.52	33,361.18
Defensas	3,273.84	6,721.96
Tubos	13,668.73	23,713.62
Otros Accesorios	59,186.64	78,915.82
	1,699,112.08	2,530,257.94
OBSOLESCENCIA	9,293.74	9,293.74
	1,689,918.34	2,520,964.20

* la provision por Obsolescencia es de \$ 9293.74

NOTA 7.-

INVERSION EN SOCIEDADES

El Saldo de Inversiones que mantiene la Compañía al 31 de Diciembre es el siguiente:

COMPañÍA	Valor en Libros 2015	Valor en Libros 2016
Norlantas Cia Ltda.	143,448.39	143,448.39
Bienovalcorta S.A.	1,079.73	1,079.73
	144,528.12	144,528.12

NOTA 8.-

OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

	Saldo al 31 Dic del 2015	Incremento	Saldo al 31 Dic del 2016
Cuentas			
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	123,777.36	-65,071.52	58,705.84
Estimacion Deteriora Cartera	-334,381.08	-270,542.99	-604,924.07
Provision por Deterioro de Inventarios			
Largo Plazo			
Reserva Jubilación Patronal	28,602.65	5,619.38	34,222.03

(1) Incluye Fondos de Reserva, décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, aporte al IESS Y Participación Utilidades

NOTA 10.-

PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

	2015	2016
Pasivo por Impuestos Diferidos	0.00	0.00
Pasivo Impo Diferido En Vehiculos	0.00	0.00
Total Pasivo por Impo Diferido	0.00	0.00

NOTA 11.-

IMPUESTOS PARTICIPACIÓN UTILIDADES

	AÑO 2015			AÑO 2016	
	Participacion Trabajadores	Impuesto a la Renta		Participacion Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilitas antes de participacion Trabajadores	597,465.64	597,465.64		557,633.70	557,633.70
Provisión Salario Cigno					
Base Participacion Trabajadores	597,465.64		557,633.70		
15% Participacion	89,619.85	-89,619.85	25,645.97	-25,645.97	133,971.14
Más Gastos Deducibles		205,794.43			258,267.92
Más gastos Individuos genero Ingresos Exentos		143.37			
17% Participación de trabajadores ambulantes e ingresos exentos		411.44			
Más Otros Rentas Exentas y Deducidas		-2,971.34			-17,011.24
Base Impo a la Renta		705,297.38			460,886.68
Impuesto a la Renta		156,043.42			115,083.70
	597,465.79		557,633.70		

El Impuesto para el año 2016 es de \$ 115,083.70

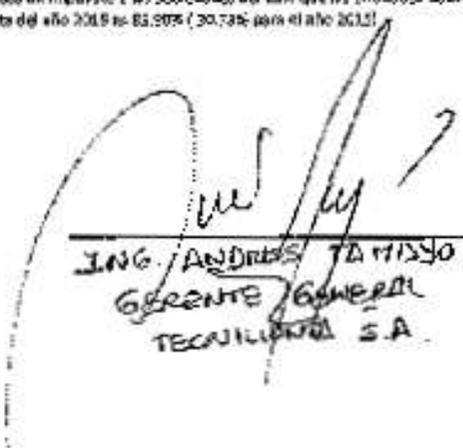
NOTA 12.-

IMPUESTO A LAS BANCAJAS Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES DE LAS UTILIDADES

	2015			2016		
	Parcial	Importe USD	%	Parcial	Importe USD	%
Impuesto en el estado de resultados (Tasa Efectiva)		356,945.43	22.73%		115,083.70	25.06%
Impuesto Teórico (Tasa Nominal)		311,716.07	22.60%		23482,76375	21.06%
Resultado Contable antes de Impuestos	507,845.79			138871.125		
Tasa Nominal	22%			21%		
Diferencia		<u>44,229.35</u>	<u>3.73%</u>		<u>91,583.92</u>	<u>60.90%</u>
Explicación de las Diferencias						
Gastos no Deducible	202,794.42	44,821.78	2.62%	313,367.92	28241,97859	56.54%
Ingresos exentos neto	-3,543.89	-3.54%	-0.36%	-17011.24	-17311.06	-5.04%
		<u>44,229.35</u>	<u>3.73%</u>		<u>91,583.92</u>	<u>60.90%</u>
		0.00			0.00	

La tasa impositiva efectiva para las consultoras en 2015 es de 22% y del año 2016 corresponde a la tasa de impuesto a las Sociedades del 25% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2015 es 22.73% (30.73% para el año 2015)


 LCDA. MYRIAM PEREDAS
 CONTADORA GENERAL
 TECNOLANDIA S.A.


 ING. ANDRES TAMAYO
 GERENTE GENERAL
 TECNOLANDIA S.A.

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

A. COMPAÑÍAS SUJETAS A CONSOLIDACIÓN:

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA está conformado como sigue:

Tecnillanta S.A.: La Compañía fue establecida bajo leyes ecuatorianas en el año 1979, su actividad principal es la comercialización de llantas, tubos y defensas de la marca Continental; y otros accesorios para toda clase de vehículo o maquinarias, y el establecimiento de talleres de reparaciones de vehículos y de servicios afines.

Norllantas Cía. Ltda.: 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.

Las políticas contables que utiliza la subsidiaria son consistentes con las que aplica Tecnillanta S.A. en la preparación de sus estados financieros.

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES UTILIZADOS EN LA CONSOLIDACIÓN: (Continuación)

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años</u>
Mejoras en propiedad arrendada	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipo	5
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Repuestos y herramientas	10

La Administración estableció un valor residual del 5% al costo de los equipos.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

		<u>Monto US\$</u>
Caja		2,430
Bancos locales	(1)	<u>268,380</u>
		<u>270,810</u>

(1) Corresponden a los saldos conciliados que al 31 de diciembre de 2016 se mantienen en las siguientes cuentas bancarias:

	<u>Monto US\$</u>
Banco de la Producción S. A.	93,273
Banco Pichincha C.A.	17,249
Banco del Austro S.A.	154,572
Banco Solidario S.A.	2,893
Banco Internacional S.A.	393
	<u>268,380</u>

D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

		<u>Monto</u>
Clientes	(1)	4,110,418
Voucher por cobrar	(2)	212,468
Ingresos devengados	(3)	<u>64,928</u>
		4,387,814
(-) Provisión para cuentas incobrables	(4)	<u>626,594</u>
		<u>3,761,220</u>

(1) Las cuentas por cobrar están medidas al costo amortizado por lo que incluyen un interés implícito de US\$37,904. Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes, al 31 de diciembre de 2016, se detallan a continuación:

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

	<u>Monto US\$</u>
<u>Vencimiento</u>	
Por vencer	1,895,200
De 0 a 30 días	224,080
De 31 a 60 días	238,750
De 61 a 90 días	89,297
De 91 a 365 días	423,902
Más de 365 días	1,239,189
	<u>4,110,418</u>

(2) Incluye valores pendientes de cobro generados en el cobro de las cuentas de clientes con tarjeta de crédito, principalmente de las siguientes tarjetas y bancos: US\$89,186 con Diners Club del Ecuador S.A., US\$65,343 con VISA de Banco Pichincha C.A. y US\$24,186 con Pacificard de Banco del Pacífico S.A.

(3) Corresponde a los ingresos por ventas a la BP Petroecuador que no se han facturado pero cuya mercadería ya fue entregada.

(4) A continuación el detalle del movimiento de la provisión durante el 2016:

	<u>Monto US\$</u>
Saldo Inicial	355,085
Provisión	272,194
(-) Bajas	685
	<u>626,594</u>

E. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

	<u>Monto US\$</u>
Cuentas por cobrar empleados	41,431
Anticipos proveedores	3,922
Otros	3,842
	<u>49,195</u>

F. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

		<u>Monto</u>
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	(1)	63,316
		<u>63,316</u>

(1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado generado en las compras del periodo

G. INVENTARIO:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

<u>INVENTARIO:</u>		<u>Monto US\$</u>
Llantas nacionales		1,155,873
Llantas importadas		1,458,772
Llantas recauchadas		111,820
Tubos		24,901
Aceites y lubricantes		35,962
Baterías		22,233
Otros		71,980
		<u>2,881,541</u>
(-) Provisión de lento movimiento	(1)	10,385
(-) Provisión de valor neto de realización	(1)	5,527
		<u>2,865,629</u>

(1) Estas provisiones no han tenido movimientos durante el año.

H. PROPIEDAD Y EQUIPO:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

Costo	Saldo al		Ventas	Saldo al
	01/01/2016	Adicione s		31/12/2016
Mejoras en propiedad arrendada	1,119,690			1,119,690
Equipos de oficina	7,898	160		8,058
Muebles y Enseres	58,203			58,203
(1) Maquinaria y Equipo	788,562	(2) 27,423		815,985
Equipos de computación	101,249	10,856		112,105
Vehículos	222,614		(3) (32,748)	189,866
Repuestos y herramientas	12,856	800		13,656
	2,311,072	39,239	(32,748)	2,317,563
(-) Depreciación acumulada	1,271,407	311,314	(26,199)	1,556,522
	<u>1,039,665</u>	<u>(272,075)</u>	<u>(6,549)</u>	<u>761,041</u>

(1) Maquinaria y equipo por US\$710,136 constan como garantía a favor del Banco del Austro S.A. por los créditos mantenidos en esta institución (Nota M).

(2) Incluye principalmente US\$4,750 por la compra de una cámara derecha alineadora y US\$2,725 por la compra de bombas hidráulicas

(3) Incluye US\$24,748 por la venta de camión Mitsubishi Canter 2.7 y US\$8,000 por la venta de una camioneta Mazda CBN 0879.

I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Corresponde a los siguientes préstamos vigentes al 31 de diciembre de 2016:

Institución	Número de operación	Fecha de		Tasa	Monto Original	Saldo al 31/12/2016
		Emisión	Vencimiento			
Banco del Austro S.A.	RPREM 68	10/07/2011	16/07/2017	9%	650,000	141,701
Banco del Austro S.A.	IRCCPE-35	03/06/2011	03/12/2017	8.95%	500,000	340,706
						<u>482,407</u>

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

J. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

	<u>Monto</u>
Proveedores locales	688,474
	<u>688,474</u>

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

		<u>Monto US\$</u>
Con la administración tributaria	(1)	115,927
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		8,997
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(3)	31,047
Beneficios sociales		23,552
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota Y)		44,660
Provisiones por pagar		19,049
Otras cuentas por pagar		10,457
		<u>253,689</u>

(1) A continuación un detalle de este saldo:

		<u>Monto US\$</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(2)	40,960
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	(2)	61,135
Impuesto al valor agregado por pagar		13,832
		<u>115,927</u>

(2) Corresponde a retenciones en compras efectuadas en el mes de diciembre.

(3) A continuación un detalle de este saldo:

	<u>Monto US\$</u>
Aportes	27,807
Préstamos	1,470
Fondos de Reserva	1,770
	<u>31,047</u>

L. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

A continuación un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016:

		<u>Monto US\$</u>
Jubilación patronal	(1)	52,973
Desahucio	(2)	9,706
		<u>62,679</u>

(1) A continuación un detalle del movimiento:

	<u>Monto US\$</u>
Saldo inicial	45,995
Provisión	6,978
	<u>52,973</u>

(2) A continuación un detalle del movimiento:

	<u>Monto US\$</u>
Saldo inicial	8,977
Provisión	729
	<u>9,706</u>

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

M. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2016, se consideró una tasa anual de descuento del 8.21%, tasa de incremento salarial del 3.95%, tasa neta de comutación actuarial del 4.10%, y contingencias de muertes, invalidez y rotación indicadas en TM IESS 2002.

N. PATRIMONIO:

Capital social: Representa 47,414,125 acciones comunes; autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$0.04 cada una. Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 01 de marzo de 2016, se aprobó el aumento de capital social de Tecnillanta S.A. por US\$292.594, inscrita en el Registro Mercantil el 27 de septiembre de 2016.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: Mediante Acta de Junta General de Accionistas de Tecnillanta S.A. de fecha 25 de marzo de 2015, se dispuso la transferencia de US\$175,974 de las utilidades del 2014 a la reserva facultativa. El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.

Ajuste NIF primera vez: Se registran los ajustes realizados a la provisión para cuentas incobrables y a los bienes inmuebles, y el reconocimiento de los contratos de arrendamiento mercantil como arrendamiento financiero, como principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 01 de marzo de 2016 se aprobó la distribución de las utilidades del año 2015 por US\$23,553 a los accionistas que no suscribieron los boletines de incremento de capital con cargo a las utilidades distribuidas de ese año.

Interés minoritario: Representa el patrimonio no controlado por la Compañía controladora que corresponde a otras personas naturales.

O. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS:

A continuación el detalle de los saldos con Compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2016:

<u>Cuentas por cobrar corrientes</u>	<u>País</u>	<u>Transacción</u>	<u>Monto</u>
Continental Tire Andina S.A.	Ecuador	Comercial	1,231
Continental Tire Andean Region S.A.	Ecuador	Comercial	73,062
National Tire Experts S.A.	Ecuador	Comercial	26,619
Renovallanta S.A.	Ecuador	Comercial	156
Tecnicentro del Austro S.A.Tedasa	Ecuador	Comercial	3,501

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

P. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS:(Continuación)

<u>Distribución de dividendos</u>	<u>Valor</u>
Altear Madrid Julia Del Consuelo	120
Herederos de Andrade Zapata Fausto	23,161
Lalama Proaño Vinicio Alejandro	7,375
Lalama Larrea Edgar Vinicio	4,215
Lalama Nieto Edgar Vinicio	8,955
Lalama Proaño Nelson Joaquín	5,268
Jaramillo Figueroa Vicente Orlando	272
	<u>49,366</u>

Las compensaciones recibidas por la Gerencia clave por sueldos y beneficios sociales a corto plazo, reconocidos como gastos, se forman como sigue:

	<u>Valor</u>
Sueldos y salarios	141,119
Aporte al IESS	13,867
	<u>154,986</u>

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

Q. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley.

El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

El impuesto causado que se muestra a continuación no constituye un impuesto generado por las Compañías sujetas a consolidación en sí, proviene de la suma de los impuestos de cada Compañía sujeta a consolidación. A continuación un detalle de los impuestos causados consolidados:

<u>Compañía sujeta a consolidación</u>	<u>Impuesto causado en US\$</u>
Tecnillanta S.A.	30,663
Norllantas Cia. Ltda.	115,081
	<u>145,744</u>

TECNILLANTA S.A. Y SUBSIDIARIA

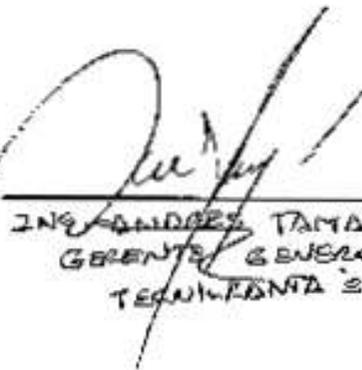
R. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

	<u>2016</u>
Utilidad contable	267,724
Ajustes de consolidación	26,597
Utilidad antes de impuestos	294,321
Más: Impuestos diferidos	3,412
Menos: Participación de los trabajadores	44,660
Utilidad gravable	253,073
Más: Gastos no deducibles	(1) 373,640
Menos: Ingresos exentos	27,012
Base imponible para impuesto a la renta	599,701
Impuesto a la renta causado	(2) <u>145,744</u>

- (1) Incluye principalmente US\$240,192 de gasto no deducible por provisión de cuentas incobrables al exceder el 1% máximo que permite la normativa tributaria, US\$34,168 por depreciación de la maquinaria cuyos porcentajes de depreciación exceden los máximos permitidos por la Ley y, US\$21,279 de contribuciones solidarias sobre las utilidades.
- (2) Tecnillanta S.A. aplica la tarifa del 25% de impuesto a la renta por cuanto no cumple con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas mientras que Norflantas Cía. Ltda. aplica la tarifa del 22% de impuesto a la renta.



LCDA. HYRIAN PAREDES
CONTADORA GENERAL
TECNILLANTA S.A.



ING. ANDRÉS TAMAYO
GERENTE GENERAL
TECNILLANTA S.A.