

LLANTICENTRO L&M S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

1. Operaciones

La Compañía fue constituida en el Ecuador en marzo de 2004 con el objeto de importar y comercializar llantas y conexos.

2. Políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se resumen las principales prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos y Costos por Ventas – Se registran con base en la transferencia de dominio de las mercaderías.

3. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

El 1 de enero de 2012, LLANTICENTRO L&M adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo a las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2011, preparados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que estaban basadas en Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), han sido convertidos a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Según estimaciones de la administración de la compañía no se requirieron ajustes significativos a dichos estados financieros.

4. Clientes

Un resumen de clientes es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | | |
|----------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en miles de US\$) | | |
| Clientes | 1,346 | 1,012 | 802 |
| Provisión para incobrables | (115) | (49) | (6) |
| Total | <u>1,231</u> | <u>963</u> | <u>796</u> |

5. Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | | |
|------------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en miles de US\$) | | |
| Mercadería | 433 | 752 | 613 |
| Provisión para obsolescencia | (14) | (14) | (12) |
| Total | <u>419</u> | <u>738</u> | <u>601</u> |

6. Otros activos corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | | |
|--|---------------------|-------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en miles de US\$) | | |
| IVA, crédito | 55 | 132 | 88 |
| Impuesto a la renta, crédito (Nota 11) | <u>22</u> | <u>8</u> | <u>27</u> |
| Total | <u>77</u> | <u>140</u> | <u>115</u> |

7. Propiedad, planta y equipo

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | | |
|------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en miles de US\$) | | |
| Vehículos | 196 | 159 | 73 |
| Muebles y enseres | 21 | 19 | |
| Equipo de computación | 6 | 1 | 1 |
| Maquinaria y equipo | 16 | 16 | 16 |
| Otros | 17 | | 10 |
| Depreciación acumulada | (103) | (64) | (46) |
| Total | <u>153</u> | <u>131</u> | <u>54</u> |

El movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|-------------------------|---------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en miles de US\$) | |
| Saldo al inicio del año | 131 | 54 |
| Adiciones | 61 | 95 |
| Depreciación | (39) | (18) |
| Saldo al fin del año | <u>153</u> | <u>131</u> |

8. Proveedores relacionados

Corresponde al saldo pendiente de pago a MENTOR AUTOTIRES CIA. LTDA., compañía relacionada.

9. Otros pasivos corrientes

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | | |
|-------------------------------|---------------------|-------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en miles de US\$) | | |
| Impuestos retenidos | 28 | 5 | |
| Empleados | 22 | 37 | |
| Participación de trabajadores | 11 | 11 | 3 |
| Otros | <u>80</u> | — | <u>26</u> |
| Total | <u>141</u> | <u>53</u> | <u>29</u> |

10. Participación de trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores participan en las utilidades anuales de las compañías en un 15% de la utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

El movimiento de la provisión para participación de trabajadores fue como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|-------------------------|---------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en miles de US\$) | |
| Saldo al inicio del año | 11 | 3 |
| Provisión | 11 | 11 |
| Pagos | <u>(11)</u> | <u>(3)</u> |
| Saldo al fin del año | <u>11</u> | <u>11</u> |

11. Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a las tarifas del 23% y 24% para los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 respectivamente, sobre las utilidades gravables, con una reducción del 10% sobre la porción que se capitalicen. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas se encuentran sujetos a retención adicional.

Un resumen del impuesto a la renta causado es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|---|---------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en miles de US\$) | |
| Ganancia según estados financieros, neta de participación a trabajadores | 62 | 61 |
| Gastos no deducibles | <u>116</u> | <u>139</u> |
| Ganancia tributaria | <u>178</u> | <u>200</u> |
| Tarifa | 23% | 24% |
| Impuesto a la renta causado | <u>41</u> | <u>48</u> |

El movimiento de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

| | ... Diciembre 31... | |
|-------------------------------|---------------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| | (en miles de US\$) | |
| Saldo al inicio del año | (8) | (27) |
| Provisión | 41 | 48 |
| Pagos | <u>(55)</u> | <u>(29)</u> |
| Saldo al fin del año (Nota 6) | <u>(22)</u> | <u>(8)</u> |

12. Pasivos no corrientes

Corresponde a la provisión para beneficios a empleados a realizarse en el largo plazo conforme a disposiciones legales locales, denominada jubilación patronal.

13. Transacciones con partes relacionadas

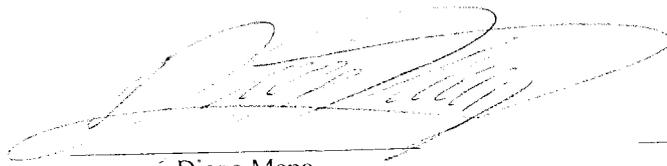
Un resumen de las transacciones con partes relacionadas es como sigue:

| | ... Diciembre 31... | | |
|-----------|---------------------|-------------|-------------|
| | <u>2012</u> | <u>2011</u> | <u>2010</u> |
| | (en miles de US\$) | | |
| Compras | <u>2,604</u> | | |
| Ventas | <u>629</u> | | |
| Arriendos | <u>17</u> | | |

14. Patrimonio

Capital Social – El capital social autorizado consiste de 8 mil acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

Reserva por Legal – Según disposiciones legales, las sociedades anónimas deben apropiar de la ganancia neta, al menos el 10% hasta acumular el 50% del capital.



Diego Mena
Gerente



Julio Noboa
Contador

