

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Índice

Nota	Descripción	Páginas
	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	8
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	8
2.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	11
2.1	Declaración de cumplimiento.	11
2.2	Base de medición.	11
2.3	Moneda funcional y de presentación.	20
2.4	Periodo económico.	20
2.5	Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	21
2.6	Uso de Estimaciones y supuestos.	21
3.	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	21
3.1	Efectivo y equivalentes de efectivo.	21
3.2	Activos y pasivos financieros	22
3.3	Inventarios.	24
3.4	Activos por impuestos corrientes.	24
3.5	Servicios y otros pagos anticipados.	24
3.6	Propiedad, planta y equipo.	24
3.7	Activos intangibles.	27
3.8	Activos y Pasivos por Impuestos diferidos.	28
3.9	Préstamos bancarios y sobregiros.	28
3.10	Cuentas por pagar comerciales.	28
3.11	Provisiones corrientes.	28
3.12	Beneficios a empleados.	29
3.13	Impuesto a la renta corriente y diferido.	31
3.14	Capital.	32
3.15	Reserva legal.	32
3.16	Reconocimiento de ingresos.	32
3.17	Costos de venta.	33
3.18	Gastos de ventas, otros y financieros.	33
3.19	Medio ambiente.	33
3.20	Estado de flujos de efectivo.	33
3.21	Cambios de en políticas y estimaciones contables.	33
4.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	33
	NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
5.	EFFECTIVO.	38
6.	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.	39
7.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	41
8.	INVENTARIOS.	41
9.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.	41
10.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	42
11.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.	42
12.	ACTIVOS INTANGIBLES.	44
13.	OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES.	44
14.	OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES.	45
15.	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.	46
16.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	47
17.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.	48
18.	OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES.	48
19.	CAPITAL SOCIAL.	51
20.	RESERVAS.	51

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Índice

Nota	Descripción	Páginas
21.	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF.	51
22.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	52
23.	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN.	54
24.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIOS.	54
25.	COSTO DE VENTAS.	56
26.	GASTOS DE VENTAS.	56
27.	COSTOS FINANCIEROS.	56
28.	OTROS INGRESOS.	57
29.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	57
30.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.	61
31.	CONTRATOS.	63
32.	CONTINGENTES.	63
33.	INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE.	63
34.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	64
35.	SANCIONES.	65
36.	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.	65

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- a. Nombre de la entidad.
Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A.
- b. RUC de la entidad.
1890141818001
- c. Domicilio de la entidad.
Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A. se encuentra ubicado en la ciudad de Ambato en la Provincia de Tungurahua en la Av. Cevallos y 5 de Junio esquina.
- d. Forma legal de la entidad.
Sociedad Anónima.
- e. País de incorporación.
Ecuador.
- f. Descripción.

Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A. fue constituida en la Ciudad de Ambato mediante Escritura Pública celebrada el 5 de noviembre de 1997 bajo la denominación de Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A., de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Ambato.

El objeto principal de la Compañía es la compra, venta, consignación, intermediación, permuta, distribución, importación y exportación de vehículos automotores y afines; también podrá realizar actividades de compra, venta, consignación, distribución, importación y exportación de repuestos, llantas y accesorios de la industria automotriz, así como la reparación de vehículos automotores, sus partes y accesorios.

- g. Estructura organizacional y societaria.

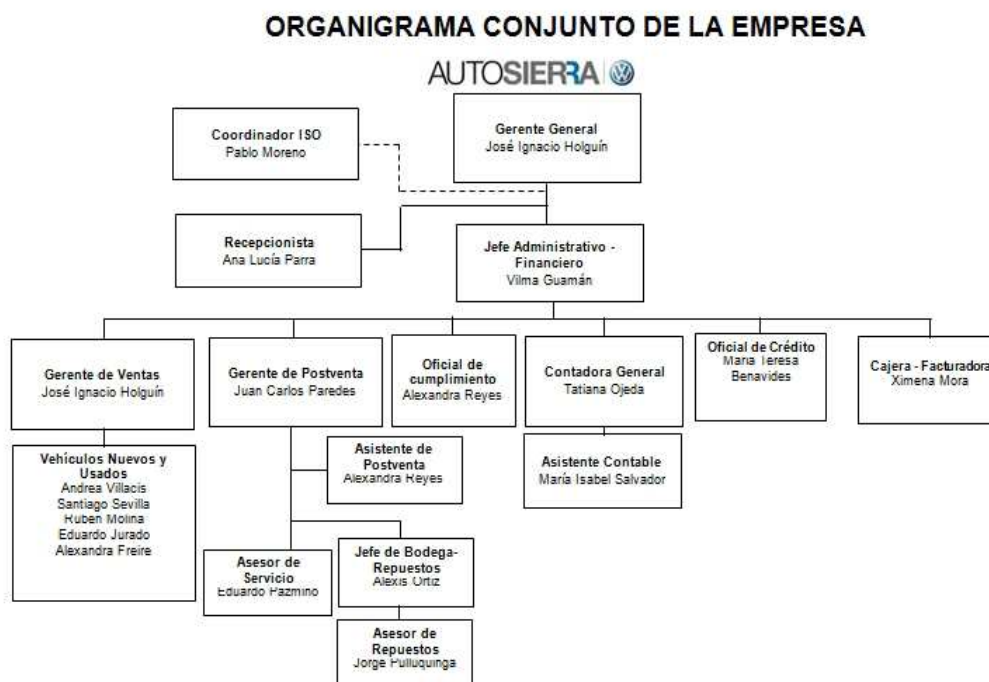
Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El organigrama estructural de la Compañía es como sigue:



h. Representante legal.

El Sr. José Ignacio Holguín Castro con cedula de Identidad 0603235706 representa Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A. Está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

i. Composición accionaria.

Las acciones de Compañía Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A. en el año 2014 están distribuidas de la siguiente manera:

No.	Accionista	Capital Suscrito	Participación
1	Fideicomiso TIMI	1,321,313	66.10%
2	Cabeza de Vaca Andrade Marín Hernán Ramiro	162,469	8.12%
3	Cabeza de Vaca Bowman Ricardo	95,591	4.78%
4	FAAUTO	74,288	3.71%
5	Callejas Chiriboga Sixto Gonzalo (Lic)	70,656	3.53%
6	Cabeza de Vaca Palacios Margarita	45,434	2.27%
7	Cabeza de Vaca Palacios Francisco Manuel	45,431	2.27%
8	Cabeza de Vaca Palacios María del Carmen Elena	45,431	2.27%
9	Callejas Herdoíza Gonzalo	23,867	1.19%
10	Callejas Herdoíza Ana María	23,867	1.19%
11	Callejas Herdoíza Juan Sebastián	23,867	1.19%
12	Miño Sevilla María Elena	19,561	0.98%
13	Cabeza de Vaca González Carmen Patricia	9,954	0.50%
14	Cabeza de Vaca González María del Pilar	9,954	0.50%
15	Cabeza de Vaca González Susana Margarita	9,954	0.50%
16	Cuesta Holguín Luis Patricio	7,660	0.38%
17	Valdivieso Sánchez María Loren	2,647	0.12%
18	Guerrero Villacreses Juan José	1,633	0.08%
19	Guerrero Villacreses Luciano Alberto	1,633	0.08%
20	Ochoa Guerrero María Dolores	1,631	0.08%
21	Guerrero Villacreses María Gloria	1,631	0.08%
22	Vela Sevilla Antonio José	1,528	0.08%
Total		2,000,000	100%

j. Otra información:

La Compañía cuenta con una Agencia adicional en la ciudad de Riobamba Provincia de Cotopaxi en la Av. La Prensa y Manuel Elisio Flor.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Declaración de cumplimiento.

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de Diciembre de 2014 y 2013.

Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

2.2 Base de medición.

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado y preparados bajo el criterio del costo histórico.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

a. Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Normas	Fecha de aplicación
<u>Modificaciones:</u>	
NIC 16 - “Propiedades, planta y equipo” y NIC 38 - “Activos intangibles” - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (Emitida en Mayo de 2014).	01 de enero de 2016
NIIF 11 - “Acuerdos conjuntos” - Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (Emitida en Mayo de 2014).	01 de enero de 2016

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Normas		Fecha de aplicación
NIC 16 - “Propiedades, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” - Agricultura: plantas productoras (Emitida en Junio de 2014).		01 de enero de 2016
<u>Normas</u>		
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en Diciembre de 2014)		01 de enero de 2016
NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en Enero de 2014).		01 de enero de 2016
NIIF 15 - “Ingresos procedentes de contratos con clientes” (Emitida en Mayo de 2014).		01 de enero de 2017
NIIF 9 - “Instrumentos financieros” (Emitida en Julio de 2014)		01 de enero de 2018
NIIF 9 - “Instrumentos financieros” (Emitida en Noviembre de 2013)		Sin determinar
<u>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre de 2014.</u>		
NIIF 5 - “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas”		01 de enero de 2016
NIIF 7 - “Instrumentos financieros: información a revelar”		01 de enero de 2016
NIC 19 - “Beneficios a los empleados”		01 de enero de 2016
NIC 34 - “Información financiera intermedia”		01 de enero de 2016
<u>NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”.Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.</u>		

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”.- Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones.

NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura”.- Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

NIC 1 “Presentación de estados financieros”.- El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

NIIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas”.- Norma provisional sobre la contabilización de determinados saldos que surgen de las actividades de tarifa regulada (“cuentas regulatorias diferidas”). Esta norma es aplicable solamente a las entidades que aplican la NIIF 1 como adoptantes por primera vez de las NIIF. La misma permite a dichas entidades, en la adopción de las NIIF, seguir aplicando las políticas contables de los principios de contabilidad generalmente aceptados anteriores para el reconocimiento, medición, deterioro y baja en cuentas de las cuentas regulatorias diferidas. La norma provisional también proporciona orientación sobre la selección y cambio de políticas contables (en la adopción por primera vez o posteriormente) y en la presentación y revelación. No obstante, para facilitar la comparación con las entidades que ya aplican las NIIF y no reconocen tales cantidades, la norma requiere que el efecto de la regulación de tarifas debe ser presentado por separado de otras partidas.

IFRS 15 “Ingresos procedentes de contratos con clientes”.- Aplicable a todos los contratos con clientes, excepto arrendamientos, instrumentos financieros y contratos de seguros. Esta norma proporciona un modelo único basado en principios de cinco pasos: 1) Identificar el contrato; 2) Identificar las obligaciones separadas; 3) Determinar el precio de la transacción; 4) Asignar un precio de transacción entre las obligaciones de ejecución de contratos; y 5) Contabilizar los ingresos cuando la Compañía satisface las obligaciones. Además requiere revelaciones más detalladas. Se permite la aplicación anticipada.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIIF 9 - “Instrumentos financieros” (emitida en julio de 2014).- Esta norma incluye nuevos requerimientos basados en principios para la clasificación y medición, introduce un modelo “más prospectivo” de pérdidas crediticias esperadas para la contabilidad del deterioro y un enfoque sustancialmente reformado para la contabilidad de coberturas. Las entidades también tendrán la opción de aplicar en forma anticipada la contabilidad de ganancias y pérdidas por cambios de valor justo relacionados con el “riesgo crediticio propio” para los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados, sin aplicar los otros requerimientos de IFRS 9. Su adopción anticipada es permitida.

NIIF 9 - “Instrumentos financieros” (emitida en noviembre de 2013).- Las modificaciones incluyen, como elemento principal, una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas, para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgo en los estados financieros. Asimismo, y aunque no relacionado con la contabilidad de coberturas, esta modificación permite a las entidades adoptar anticipadamente el requerimiento de reconocer en Otros Resultados Integrales los cambios en el valor razonable atribuibles a cambios en el riesgo de crédito propio de la entidad (para pasivos financieros que se designan bajo la opción del valor razonable). Dicha modificación puede aplicarse sin tener que adoptar el resto de la NIIF 9.

NIIF 5 - “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones interrumpidas”.- La enmienda aclara que, cuando un activo (o grupo para disposición) se reclasifica de “mantenidos para la venta” a “mantenidos para su distribución”, o viceversa, esto no constituye una modificación de un plan de venta o distribución, y no tiene que ser contabilizado como tal.

NIIF 7 - “Instrumentos Financieros: Información a Revelar”.- La enmienda aclara, si un contrato de prestación de servicios es la implicación continuada en un activo transferido, y aclaraciones sobre revelaciones de compensación en los estados financieros intermedios condensados.

NIC 19 - “Beneficios a los Empleados”.- La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

NIC 34 - “Información Financiera Intermedia”.- La enmienda modifica la NIC 34 para requerir una referencia cruzada de los estados financieros intermedios a la ubicación de esa información. La modificación es retroactiva.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Administración de la Compañía está evaluando la aplicación e impactos de los citados cambios, pero estima que la adopción de los pronunciamientos contables antes descritos y que se pueden aplicar a la Compañía, no tendrán impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

b. Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2014:

Mejoras, Modificaciones e Interpretaciones	Fecha de aplicación
<u>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012, emitidas en diciembre de 2013.</u>	
NIIF 2 - “Pagos basados en acciones” - Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.	01 de julio de 2014
NIIF 3 - “Combinaciones de negocios” - Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.	01 de julio de 2014
NIIF 8 - “Segmentos de operación” - Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que deba informar con los activos de la entidad.	01 de julio de 2014
NIIF 13 - “Medición del valor razonable” - Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.	01 de julio de 2014
NIC 16 - “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 - “Activos intangibles” - Método de revaluación—reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.	01 de julio de 2014
NIC 24 - “Información a revelar sobre partes relacionadas” - Personal clave de la gerencia.	01 de julio de 2014
<u>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013, emitidas en diciembre de 2013.</u>	
NIIF 1 - “Adopción por primera vez de las NIIF” - Significado de “NIIF vigentes”.	01 de julio de 2014
NIIF 3 - “Combinaciones de negocios” - Excepciones al alcance para negocios conjuntos.	01 de julio de 2014

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Mejoras, Modificaciones e Interpretaciones	Fecha de aplicación
NIIF 13 - “Medición del valor razonable” - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).	01 de julio de 2014
NIC 40 - “Propiedades de inversión” - Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.	01 de julio de 2014
<u>Modificaciones</u>	
NIC 27 - “Estados financieros separados”, NIIF 12 - “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” - Entidades de inversión (Emitida en Octubre de 2012).	01 de enero de 2014
NIC 36 - “Deterioro del valor de los activos” - Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros (Emitida en Mayo de 2013).	01 de enero de 2014
NIC 39 - “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición” - Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas (Emitida en Junio de 2013).	01 de enero de 2014
NIC 32 - “Instrumentos financieros: Presentación” - compensación de activos financieros y Pasivos financieros (Emitida en Diciembre de 2011).	01 de enero de 2014
NIC 19.-. “Beneficios a los empleados” - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados (Emitida en Noviembre de 2013).	01 de julio de 2014
<u>Interpretaciones.</u>	
CINIIF 21 - “Gravámenes” (Emitida en Mayo de 2013).	01 de enero de 2014

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIIF 2 - “Pagos basados en acciones”.- Aclara las definiciones de: “Condiciones para la consolidación (o irrevocabilidad) de la concesión” (vesting conditions) y “Condiciones de mercado” (market conditions) y se definen separadamente las “Condiciones de rendimiento” (performance conditions) y “Condiciones de servicio” (service conditions). Esta enmienda deberá ser aplicada prospectivamente para las transacciones con pagos basados en acciones para las cuales la fecha de concesión sea el 01-Jul-2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 3 - “Combinaciones de negocios”.- Aclara que la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio, sobre la base de las definiciones de la NIC 32, “Instrumentos financieros: Presentación”. Aclara, además, que toda contraprestación contingente no participativa (non equity), financiera o no financiera, se mide por su valor razonable en cada fecha de presentación con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados. Consecuentemente, también se hacen cambios a la NIIF 9, la NIC 37 y la NIC 39. La modificación es aplicable prospectivamente para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición es el 01-Jul-2014 o posterior. Su adopción anticipada está permitida siempre y cuando se apliquen también anticipadamente las enmiendas a la NIIF 9 y a la NIC 37 emitidas también como parte del plan de mejoras de 2012.

NIIF 8 - “Segmentos de operación”.- Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos. Esto incluye una descripción de los segmentos que han sido agregados y los indicadores económicos que han sido evaluados en la determinación de que los segmentos agregados comparten características económicas similares. Adicionalmente, requiere una conciliación de los activos del segmento con los activos de la entidad, cuando se reportan los activos por segmento. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 13 - “Medición del valor razonable”.- Los párrafos B5.4.12 de la NIIF 9 y GA79 de la NIC 39 fueron eliminados. Esto generó una duda acerca de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales, si el efecto de no actualizar no era significativo. El IASB ha modificado la base de las conclusiones de la NIIF 13 para aclarar que no tenía la intención de eliminar la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo a los importes nominales en tales casos.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIC 16 - “Propiedad, planta y equipo” y NIC 38 - “Activos intangibles”.- Aclaran cómo se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad utiliza el modelo de revaluación. En estos casos, el valor en libros del activo se actualiza al importe revaluado y la división de tal revalorización entre el valor bruto en libros y la depreciación acumulada se trata de una de las siguientes formas: 1) o bien se actualiza el importe bruto en libros de una manera consistente con la revalorización del valor en libros y la depreciación acumulada se ajusta para igualar la diferencia entre el valor bruto en libros y el valor en libros después de tomar en cuenta las pérdidas por deterioro acumuladas; 2) o la depreciación acumulada es eliminada contra el importe en libros bruto del activo. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 24 - “Información a revelar sobre partes relacionadas”.- Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios del personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa (“la entidad gestora”). La entidad que reporta no está obligada a revelar la compensación pagada por la entidad gestora a los trabajadores o administradores de la entidad gestora, pero está obligada a revelar los importes imputados a la entidad que informa por la entidad gestora por los servicios de personal clave de dirección prestados. Su adopción anticipada está permitida.

NIIF 1 - “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.- Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre y cuando aplique la misma norma en todos los períodos presentados.

NIIF 3 - “Combinaciones de negocios”.- Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un acuerdo conjunto bajo NIIF 11. Adicionalmente, aclara que sólo se aplica la exención del alcance en los estados financieros del propio acuerdo conjunto.

NIIF 13 - “Medición del valor razonable”.- Aclara que la excepción de cartera en la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos (incluyendo contratos no financieros) dentro del alcance de la NIC 39 o de la NIIF 9. Una entidad debe aplicar las enmiendas de manera prospectiva desde el comienzo del primer período anual en que se aplique la NIIF 13.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIC 40 - “Propiedades de Inversión”.- Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupados por sus dueños. Al prepararse la información financiera también tiene que considerarse la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios. Es posible aplicarla a adquisiciones individuales de propiedad de inversión antes del 01-Jul-2014, si y sólo si la información necesaria está disponible para aplicar la enmienda.

NIC 27 - “Estados Financieros Separados” y NIIF 10 - “Estados Financieros Consolidados” y NIIF 12 - “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”.- Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos financieros” en sus estados financieros y separados. La modificación también introduce nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

NIC 36 - “Deterioro del valor de los Activos”.- Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIIF 13. Requiere que se revele información adicional sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe se basa en el valor razonable menos los costos de venta. Adicionalmente, solicita entre otras cosas, que se revelen las tasas de descuento utilizadas en las mediciones del importe recuperable determinado utilizando técnicas del valor presente. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 39 - “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición”.- Establece determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados para permitir continuar con la contabilidad de cobertura, con el fin de evitar que novaciones que son consecuencia de leyes y regulaciones afecten los estados financieros. A tales efectos indica que las modificaciones no darán lugar a la expiración o terminación del instrumento de cobertura si: (a) como consecuencia de leyes o regulaciones las partes en el instrumento de cobertura acuerdan que una contraparte central, o una entidad (o entidades) actúen como contraparte, a fin de compensar centralmente sustituyendo a la contraparte original; (b) otros cambios, en su caso, a los instrumentos de cobertura, los cuales se limitan a aquellos que son necesarios para llevar a cabo dicha sustitución de la contraparte. Esto incluye cambios en los requisitos de garantías contractuales, derechos de compensación de cuentas por cobrar y por pagar, impuestos y gravámenes. Su adopción anticipada está permitida.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

NIC 32 - “Instrumentos Financieros: Presentación”.- Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Revela también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes, tanto en el curso normal del negocio, así como en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 19.- “Beneficios a los empleados”.- Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o de terceras partes en los planes de beneficios definidos. El objeto de las modificaciones es simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio de los empleados, que se calculan de acuerdo con un porcentaje fijo del salario.

CINIIF 21 - “Gravámenes”.- Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la legislación vigente. Indica el tratamiento contable para un pasivo para pagar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de la NIC 37. Trata acerca de cuándo se debe reconocer un pasivo por gravámenes impuestos por una autoridad pública para operar en un mercado específico. Propone que el pasivo sea reconocido cuando se produzca el hecho generador de la obligación y el pago no pueda ser evitado. El hecho generador de la obligación puede ocurrir a una fecha determinada o progresivamente en el tiempo. Su adopción anticipada es permitida.

Excepto por los efectos descritos (si los hubiere) en las notas a los presentes estados financieros, la Administración de la Compañía considera que la adopción de los pronunciamientos antes descritos aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014 por ser el período de su primera aplicación.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

La unidad monetaria utilizada por Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A., para la valoración y presentación de las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.4 Periodo económico.

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde a un año terminado al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

2.6 Uso de Estimaciones y supuestos.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “Pasivos corrientes”.

3.2 Activos y pasivos financieros

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- ☐ Cuentas por cobrar,
- ☐ Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y,
- ☐ Activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- ☐ Pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y,
- ☐ Cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

a. Cuentas por cobrar y por pagar, corrientes y no corrientes.

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIF requieren que los documentos o cuentas por cobrar y por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar y por pagar son activos y pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar y por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Estos activos y pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar y por pagar son consideradas como activos o pasivos no corrientes.

b. Cuentas por cobrar comerciales.

Las cuentas por cobrar comerciales, son valores adeudados por los clientes por los productos y servicios vendidos en el curso normal de los negocios. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor nominal menos los cobros realizados y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

c. Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- ☐ Tasa de interés pactada con el cliente (explícita) o en su defecto con una tasa de interés referencial considerando un instrumento financiero de las mismas características del activo sea este tipo de instrumento y plazo (implícito).
- ☐ Tiempo transcurrido al final de cada período.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

3.3 Inventarios.

Están valorados al costo promedio o valor neto de realización, según cual sea el menor, el saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

3.4 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.5 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden, principalmente, a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente, considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

Las pérdidas por deterioro de servicios y otros pagos anticipados no recuperables son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Propiedad, planta y equipo.

3.3.1 Reconocimiento y medición.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados el bien fluirán a la Compañía y el costo del bien puede ser medido de manera confiable. Los gastos de mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

3.3.2 Depreciación.

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo.

3.3.3 Importe depreciable y periodo de depreciación.

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La depreciación se contabiliza incluso si el valor razonable del activo excede a su importe en libros, siempre y cuando el valor residual del activo no supere al importe en libros del mismo. Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable.

El valor residual de un activo podría aumentar hasta igualar o superar el importe en libros del activo. Si esto sucediese, el cargo por depreciación del activo será nulo, a menos que y hasta que ese valor residual disminuya posteriormente y se haga menor que el importe en libros del activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

3.3.4 Método de depreciación.

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Detalle	%	Años
Edificios	2.5%	40 años
Maquinaria y equipo	10%	10 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Equipo de oficina	10%	10 años
Adecuaciones e instalaciones	5%	5 años
Vehículos	20%	5 años

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

3.3.5 Deterioro del valor de los activos.

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil.

El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

3.7 Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: marcas, derechos de agua, paquetes informáticos (software) y licencias con duración superior a un año, que se encuentran registrados al costo de adquisición. Tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización y/o deterioro de valor acumuladas.

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y que cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, lo que comprende el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Posteriormente a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización y/o deterioro de valor acumulados.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Los activos intangibles con los que cuenta la Compañía tienen vida útil finita, por lo cual la amortización se calcula por el método lineal recta, considerando la mejor estimación de la Administración de consumo o uso de tales derechos.

3.8 Activos y Pasivos por Impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

3.9 Préstamos bancarios y sobregiros.

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor de mercado y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado. Estos pasivo financieros son presentados en el Estado de Situación Financiera como corrientes o no corrientes, considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, corriente cuando sea inferior a 12 meses y no corriente cuando sea mayor a 12 meses.

Los préstamos bancarios y sobregiros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

3.10 Cuentas por pagar comerciales.

Son obligaciones de pago principalmente por bienes, servicios y seguros adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que el equivalente a su costo amortizado, puesto que esos pagos que se realizan en el corto plazo.

3.11 Provisiones corrientes.

Las provisiones se reconocen cuando:

- ☐ La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- ☐ Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- ☐ El monto de ha estimado de forma fiable.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.12 Beneficios a empleados.

Corresponden principalmente a:

- ☐ La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- ☐ Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- ☐ Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo.

Jubilación Patronal.

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- ☐ Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- ☐ El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como “Partidas que no se reclasificarán al resultado del período” en “Otros Resultados Integrales”

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno mediante una entidad denominada Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Beneficios por terminación de la relación laboral.

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleados acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios.

La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.13 Impuesto a la renta corriente y diferido.

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.13.1 Impuesto a la renta corriente.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%. Si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.13.2 Reconocimiento de Impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de beneficios fiscales futuros.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

3.14 Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal.

3.15 Reserva legal.

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

3.16 Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes y servicios, en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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.

La Compañía vende bienes relacionados con los vehículos y sus partes y repuestos, además presta los servicios de mantenimiento para dichos vehículos. Las ventas de los bienes son reconocidas cuando la Compañía ha entregado los productos a los clientes. La entrega no se realiza hasta que los productos han sido despachados al destino específico, los riesgos de obsolescencia y pérdidas han sido trasladados a los clientes, y los clientes han aceptado los productos de acuerdo con los términos de las transacciones, los términos para su rechazo han vencido, o la Compañía tiene evidencia objetiva de que todos los criterios de aceptación han sido satisfechos.

Los productos son vendidos generalmente con descuentos por volumen, los clientes tienen derecho a la devolución de productos defectuosos. Las ventas son reconocidas basadas en el precio específico pactado en las condiciones de venta, netas de los descuentos por volumen que aplican a cada operación y netas de las devoluciones estimadas al momento de la venta. El descuento por volumen es establecido para cada operación específica.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

3.17 Costos de venta.

El costo de venta en la Compañía corresponde, principalmente, a todos aquellos rubros relacionados con la venta de vehículos nuevos y usados así como sus repuestos y accesorios.

3.18 Gastos de ventas, otros y financieros.

Los gastos de ventas y otros corresponden a: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

3.19 Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.20 Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

3.21 Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

4. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al gran número de clientes y líneas de negocio (segmentos) que posee la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas cuando están disponibles y, adicionalmente, referencias bancarias.

Como política, la Compañía fija anualmente una meta de morosidad de créditos vencidos, cuyo cumplimiento es monitoreado mensualmente con el objeto de definir estrategias correctivas. Para fijar los índices objetivos se segmentan los créditos por cada uno de los negocios principales. Otro parámetro de control para minimizar el riesgo de crédito es evitar el envejecimiento de los créditos al mantener un índice de cartera vencida global sin crecimiento.

A continuación detallamos la exposición máxima al riesgo de crédito:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cuentas por cobrar comerciales	2,237,768.69	743,442.30
Otras cuentas por cobrar	172,011.14	551,891.99
	2,409,779.83	1,295,334.29

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

b. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía no ha tenido dificultades por liquidez relacionados con cambios en sus pasivos financieros.

c. Riesgo de tasa de interés.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía cuenta con operaciones de crédito sin embargo las tasas de interés no han sufrido cambios durante dicho periodo, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

d. Riesgo en moneda extranjera (tipo de cambio).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía realiza sus principales operaciones en dólares de los Estados Unidos de América (Moneda funcional), moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no existe análisis de sensibilidad al Estado de Resultados Integral y Patrimonio neto en los estados financieros adjuntos por este concepto.

e. Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

☐ Riesgo de calidad de servicio.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

☐ Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- ☐ Año 2014 3.67%.
- ☐ Año 2013 2.70%.

f. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes. Esto se debe a que tiene sus activos asegurados contra siniestros, lo que atenúa posibles pérdidas en las cuales incurrirá la Compañía en el caso de que exista un robo, incendio, etc.

g. Riesgo operacional.

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

h. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital, reservas, otros resultados integrales y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2014 y 2013 en su enfoque de administración de capital.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

El índice Deuda-Patrimonio Ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Total pasivos	2,485,120.57	1,414,189.84
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	(1,146,993.58)	(54,338.94)
Total deuda neta	1,338,126.99	1,359,850.90
Total patrimonio neto	3,832,147.72	3,655,145.37
Índice de deuda-patrimonio neto	0.35	0.37

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Caja Chica # 1	400.00	400.00
Produbanco CC 0208000007-6	151,437.29	24,271.66
Pichincha Cta.Cte.01550119-0	36,878.45	4,642.35
Proamerica CC 01-000121013	22,679.69	-
Internacional CC 5100600180	480,470.96	96.57
Banco del Austro Cta.Cte.#18021137	23,112.93	128.81
Bolivariano Cta.Cte.#1205015745	330,074.49	2,560.49
Banco Guayaquil Cta.Cte.03620430-3	91,286.16	11,585.45
Produbanco Cta Ah 12080058650 Ahorros	10,653.61	10,653.61
	1,146,993.58	54,338.94

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Cientes relacionados y no relacionados (a)	2,290,042.22	782,456.26
Intereses cobrados y no devengados	(52,273.43)	(39,013.96)
	2,237,768.79	743,442.30
Menos: Provisión cuentas incobrables (b)	(7,000.00)	-
	2,230,768.79	743,442.30

(a) La concentración y vencimiento es la siguiente:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Por Vencer		
1 - 30 días	458,933.40	303,350.46
Más de 30 días	1,285,379.68	366,640.52
	1,744,313.08	669,990.98
Vencidas		
1 - 30 días	174,753.47	59,575.37
31 - 60 días	65,220.34	(13,605.05)
61 - 90 días	245,684.47	23,787.54
Más de 91 días	60,070.86	42,707.42
	545,729.14	112,465.28
	2,290,042.22	782,456.26

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(b) El movimiento de la provisión cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	-	-
Provisiones	(7,000.00)	-
Saldo final	(7,000.00)	-

La Compañía en el año 2014 empezó a Provisionar Cuentas Incobrables llegando a tener 7,000 dólares en provisión, después de una revisión minuciosa de la cartera se llega a valorar que todo es cobrable por lo que se decidió mantener esta provisión para el próximo año.

A continuación detallamos las transacciones con los Clientes Relacionados.

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Holguin Castro Jose Ignacio	59,078.22	-
Fisum S.A.	-	2,394.40
Sevilla Gortaire Sebastian Rodrigo	632.21	188.66
Sevilla Gortaire Patricio Xavier	399.39	382.99
Sevilla Gortaire Santiago Martin	-	5,219.28
Sevilla Gortaire Jose Luis	57,530.72	-
Automotores de la Sierra S.A.	221.62	-
Autosierra S.A. Ambato	17,158.60	4,889.92
Llantas y Servicios de la Sierra Llantasierra S.A.	1,739.75	237.86
Transportes Corporativos de la Sierra Rutasierra S.A.	-	3,403.08
Bienes Raices de la Sierra Puntosierra S.A.	750.00	-
Centralcar S.A.	169.48	169.48
Vehysa S.A.	1,399.90	12,472.63
Softsierra S.A.	11,093.86	18,924.82
	150,173.75	48,283.12

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Prestamos Empleados	447.20	6,484.47
Otras Compañías (Vh) (a)	150,000.00	500,000.00
Otras Compañías (Gastos Varios Vh)	10,522.84	23,790.86
Aval Bancario FISUM	9,011.42	18,250.00
Banco Bolivariano (Intereses Préstamos)	2,029.68	3,366.66
	172,011.14	551,891.99

- (a) Corresponde a un préstamo entregado a la Compañía Vehysa, con una tasa de interés del 9.63% anual y por el cual no se ha pactado una fecha de vencimiento sin embargo se espera su recuperación dentro del período corriente.

8. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Vehículos	771,442.00	1,669,692.91
Repuestos	280,065.74	254,609.80
Accesorios	72,687.38	59,695.99
Lubricantes	6,665.53	6,370.11
	1,130,860.65	1,990,368.81

9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Anticipo a proveedores	33,350.32	3,866.80
	33,350.32	3,866.80

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Crédito Tributario I.V.A.	10,358.08	43,505.17
Crédito Tributario Impo.Renta 2014 (Nota 29)	13,441.62	3,209.10
	23,799.70	46,714.27

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Terrenos	1,015,900.03	1,015,900.03
Edificios	656,277.73	656,277.73
Adecuaciones e Instalaciones	4,507.99	4,507.99
Equipo y herramientas	105,991.30	105,991.30
Vehículos	38,498.36	110,231.80
Muebles y enseres	63,787.70	63,651.70
Equipo electrónico	18,607.44	16,344.44
Adecuaciones Agencia Riobamba	14,304.85	14,304.85
Adecuaciones Agencia Manuelita Saenz	2,920.50	-
	1,920,795.90	1,987,209.84
(-) Depreciación acumulada	(348,111.79)	(318,561.74)
	1,572,684.11	1,668,648.10

- (a) El Edificio y el Terreno se encuentran como respaldo de una operación de crédito, Aval que se realizó en el Banco Produbanco.

El movimiento de las Propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Descripción	Saldo al 31-dic-13	Movimiento		Saldo al 31-dic-14
		Adiciones	Ventas (-)	
Activos fijos				
Activos fijos no depreciables				
Terrenos (a)	1,015,900.03	-	-	1,015,900.03
Activos fijos depreciables				
Edificios (a)	656,277.73	-	-	656,277.73
Adecuaciones e instalaciones	4,507.99	-	-	4,507.99
Equipos y herramientas	105,991.30	-	-	105,991.30
Vehiculos	110,231.80	35,705.36	(107,438.80)	38,498.36
Muebles y enseres	63,651.70	136.00	-	63,787.70
Equipo electrónico	16,344.44	2,263.00	-	18,607.44
Adecuaciones Agencia Riobamba	14,304.85	-	-	14,304.85
Adecuaciones Agencia Manuelita	-	2,920.50	-	2,920.50
Total activos fijos	1,987,209.84	41,024.86	(107,438.80)	1,920,795.90
Depreciación acumulada	(318,561.74)	(54,570.04)	25,019.99	(348,111.79)
Total activo fijo neto	1,668,648.10	(13,545.18)	(82,418.81)	1,572,684.11

Descripción	Saldo al 31-dic-12	Movimiento			Saldo al 31-dic-13
		Adiciones	Bajas (-)	Ajustes (-)	
Activos fijos					
Activos fijos de depreciables					
Terrenos (a)	1,015,900.03	-	-	-	1,015,900.03
Activos fijos depreciables					
Edificios (a)	656,277.73	-	-	-	656,277.73
Adecuaciones e instalaciones	4,507.99	-	-	-	4,507.99
Equipos y herramientas	127,940.31	5,653.09	(27,602.10)	-	105,991.30
Vehiculos	2,793.00	107,438.80	-	-	110,231.80
Muebles y enseres	71,692.88	1,935.68	(8,600.36)	(1,376.50)	63,651.70
Equipo electrónico	13,292.47	3,061.97	-	(10.00)	16,344.44
Adecuaciones Agencia Riobamba	14,304.85	-	-	-	14,304.85
Total activos fijos	1,906,709.26	118,089.54	(36,202.46)	(1,386.50)	1,987,209.84
Depreciación acumulada	(308,414.97)	(46,569.89)	36,202.46	220.66	(318,561.74)
Total activo fijo neto	1,598,294.29	71,519.65	-	(1,165.84)	1,668,648.10

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Licencias Kairos	16,320.00	16,320.00
(-) Amortización acumulada (a)	(9,520.00)	(6,256.00)
Activos intangibles netos	6,800.00	10,064.00

(a) El movimiento de la amortización acumulada, es como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	6,256.00	2,992.00
Amortización	3,264.00	3,264.00
Saldo Final	9,520.00	6,256.00

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Banco Bolivariano (a)	425,002.97	170,033.10
Intereses por pagar	2,030.83	-
Sobregiros Bancarios	-	75,253.01
	427,033.80	245,286.11

(a) El préstamo del Banco Bolivariano se realizó para un año con fecha de vencimiento Marzo 2015 con una tasa del 9.63% de Interés.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

14. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Participación trabajadores por pagar	(a)	41,581.17	27,565.81
Nómina por pagar		-	2,393.41
Por beneficios de ley a empleados	(b)	12,065.51	12,112.20
Con el IESS		6,178.53	2,146.46
		59,825.21	44,217.88

(a) El movimiento de la participación trabajadores por pagar del ejercicio, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo inicial	27,565.81	31,251.37
Provisión	41,581.17	27,565.81
Pago	(27,565.81)	(31,251.37)
Saldo final (Nota 29)	41,581.17	27,565.81

(b) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Provisión Décimo Tercer Sueldo	3,634.11	6,684.62
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	3,059.81	3,074.15
Provisión Fondo de Reserva	5,371.59	2,353.43
	12,065.51	12,112.20

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Proveedores (a)	1,127,907.64	783,925.51
	<u>1,127,907.64</u>	<u>783,925.51</u>
(a) La concentración y vencimiento es el siguiente:		
Por Vencer	1,077,639.73	786,401.02
1 - 30 días	1,077,639.73	786,401.02
Más de 30 días	-	-
Vencidas	50,267.91	(2,475.51)
1 - 30 días	27,524.02	14,292.34
31 - 60 días	22,690.51	808.23
61 - 90 días	53.38	-
91 - 180 días	-	58.80
Más de 181 días	-	(17,634.88)
	<u>1,127,907.64</u>	<u>783,925.51</u>

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A continuación el detalle de los proveedores relacionados de la Compañía:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Fisum S.A.	631,020.70	750,401.84
Holguin Castro Jose Ignacio	17.03	-
Intrans Ecuador S.A.	336,415.10	-
Sevilla Gortaire Jose Luis	254.00	-
Sevilla Gortaire Santiago Martin	5,774.36	-
Automotores de la Sierra S.A.	45,493.76	121.00
Autosierra S.A. Ambato	39,632.95	-
Llantas y Servicios de la Sierra Llantasiera S.A.	2,182.48	668.91
Llantambato	24.46	-
Centralcar S.A.	1,975.05	229.90
Data Sierra S.A.	-	109.60
Softsierra S.A.	-	153.62
	1,062,789.89	751,684.87

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Retención 1%	12,485.10	6,985.91
Retención 2%	1,322.02	355.20
Retención 8%	320.12	32.00
Retencion 10%	1,133.09	774.29
Retención 30%	607.18	116.30
Retención 70%	1,243.76	910.03
Retención 100%	1,722.37	1,060.92
Impuesto a la Renta de Personal	802.75	675.94
	19,636.39	10,910.59

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Anticipos de clientes (a)	623,641.46	149,955.91
Anticipos credimetrica (b)	50,000.00	50,000.00
Seguros de clientes - Credito directo	34,222.13	23,337.98
Otras cuentas por pagar	35,826.68	28,532.73
	743,690.27	251,826.62

- (a) Corresponde a los anticipos entregados por los clientes para futuras compras de vehículos.
- (b) Corresponde al anticipo recibido de la Compañía Credimétrica, por la gestión de cobranza a los clientes en mora.

18. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Desahucio	(a)	5,570.89	4,730.40
Jubilación Patronal	(b)	101,456.37	73,292.73
		107,027.26	78,023.13

- (a) Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013, fue como sigue:

	Saldo inicial 31/12/2013	Incrementos	Saldo final 31/12/2014
Provisión por desahucio	4,730.40	840.49	5,570.89
	4,730.40	840.49	5,570.89

	Saldo inicial 31/12/2012	Incrementos	Saldo final 31/12/2013
Provisión por desahucio	3,913.67	816.73	4,730.40
	3,913.67	816.73	4,730.40

(b) Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

El movimiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de esta provisión fuer como sigue:

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Saldo inicial 31/12/2013	Incrementos	Saldo final 31/12/2014
De 0 a 9 años	52,893.56	13,752.00	66,645.56
De 10 años en adelante	20,399.17	14,411.64	34,810.81
	73,292.73	28,163.64	101,456.37

	Saldo inicial 31/12/2012	Incrementos	Decrementos	Saldo final 31/12/2013
De 0 a 9 años	56,562.39	-	(3,668.83)	52,893.56
De 10 años en adelante	18,434.16	1,965.01	-	20,399.17
	74,996.55	1,965.01	(3,668.83)	73,292.73

Hipótesis Actuariales.

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

Hipótesis	Criterio
Tablas de Mortalidad	Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana IESS 2002. Registro Oficial #650, del 28 de Agosto del 2002
Tasa de conmutación actuarial	4%

Análisis de Sensibilidad.

Cuantificación de la tasa de conmutación actuarial, en base a los supuestos de incremento salarial y rotación enviada por la empresa:

La tasa de incremento salarial promedio de los últimos 3 años, de la empresa es del 7.03%, la tasa de descuento es de 8.68%, con estos resultados la tasa de conmutación es igual a 1.54%.

Por lo tanto:

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Análisis de sensibilidad: Jubilación Patronal

1. Tasa de descuento	8.68%
2. Incremento salarial reportado por la empresa	7.03%
3. Tasa neta de comutación actuarial	1.54%
4. Reserva matemática actuarial, cálculo con el 4% de TC	101,456.37
5. Reserva matemática actuarial	161,621.11
6. Pérdida actuarial	60,164.74

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital de la compañía fue de 2,000,000 dividido en 2,000,000 acciones de un valor nominal de US\$ 1 por cada acción.

20. RESERVAS.

- Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo 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.
- Facultativa. La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

21. RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN DE NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, 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. En el caso de registrar un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2014				Diciembre 31, 2013			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>								
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,139,868.47	2,139,868.47	-	-	734,173.14	734,173.14	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	150,173.75	150,173.75	-	-	48,283.12	48,283.12	-	-
Otras cuentas por cobrar	172,011.14	172,011.14	-	-	551,891.99	551,891.99	-	-
Otras cuentas por cobrar relacionados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos financieros	2,462,053.36	2,462,053.36			1,334,348.25	1,334,348.25		

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2014				Diciembre 31, 2013			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor Justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo	Valor libros	Valor justo
<u>Pasivos financieros medidos al valor razonable:</u>								
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>								
Cuentas y documentos por pagar	1,127,907.64	1,127,907.64	-	-	783,925.51	783,925.51	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	427,033.80	427,033.80	-	-	245,286.11	245,286.11	-	-
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	1,554,941.44	1,554,941.44	-	-	1,029,211.62	1,029,211.62	-	-
Instrumentos financieros, netos	907,111.92	907,111.92	-	-	305,136.63	305,136.63	-	-

23. SUPERAVIT POR REVALUACIÓN.

De acuerdo a lo señalado por la NIIF 1, la Compañía aplicó la exención del valor razonable y ha optado por utilizar dicho valor razonable como costo atribuido para su Terreno; a la fecha de transición a las NIIF mediante el uso de transacciones efectuadas por expertos independientes calificados.

24. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIOS.

Vehículos Nuevos Volkswagen:

Las ventas de vehículos Volkswagen por parte de la compañía en el 2014 fueron de 292 unidades, un promedio mensual de 24 unidades, respecto a 133 unidades y un promedio de 10 del 2013.

El crecimiento en unidades vendidas frente al año anterior es del 110% recuperando nuestra posición dentro del ranking de ventas de la Red Volkswagen, del séptimo lugar a estar dentro de los tres primeros, incluso en algunos de los meses ocupando la primera posición.

El detalle de ventas por agencia es el siguiente: 222 unidades Matriz frente a 97 unidades en el 2013 y 70 unidades Riobamba frente a 19 del 2013.

Las ventas en dólares de la línea vehículos Volkswagen al cierre de 2014, suma 8,411,167, frente a 3,473,614 del mismo período del 2013, y se obtiene una utilidad bruta de 687,429 que representa el 8.2% sobre ventas, a diferencia de 294,099 y 8.5% en el 2013.

Vehículos Usados Autosierra Certificados:

La línea de usados consiguió el mismo número de ventas que el año 2013 de 151 unidades, un promedio de 14 unidades mensuales, pero obteniendo una mejor utilidad bruta de 235,411, que representa en promedio una utilidad de 1,559, frente a 184,115, 1,219 de utilidad promedio por vehículo en el 2013.

Los resultados en esta línea de negocio no alcanzaron las proyecciones establecidas, de llegar a comercializar entre 25 y 30 unidades mes y con una utilidad sobre los 30,000 pero sirvieron de mucho para solventar el costo estructural total de compañía.

El proceso de intermediación de usados consiste en que Autosierra está facilitando al cliente la venta de su vehículo, una vez que la Empresa encuentra un comprador se pondrá en contacto con el cliente que dejó el vehículo para proceder a realizar los contratos en donde nos facturaremos la comisión y se entregará el dinero de la diferencia al dueño del vehículo.

Taller de Servicio:

Las ventas de los talleres
286,309 que frente a los
16.8%, cumpliendo el pre

Talleres reporta al cierre
a12,916 obtenidos el a
mano de obra para as
quienes consideraban
precios que se aplicaba
muy buena retroalimenta

Repuestos:

Las ventas de Repuestos
1,040,158 facturados en
que representa el 12.2
2013

En lo que respecta a l
rubro con el cual se de
151.188, pero incremen
venta del 24% al 2013 al

El inventario de repuest
del 2013 un incremento
persona para el manejo
línea.

Un resumen de esta cuer

25. COSTO DE VENTAS.

Corresponde al costo de los vehículos nuevos, así como a al costo de la venta de vehículos usados.

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta,

- Sueldos y salarios
- Beneficios sociales
- Depreciaciones, primas de seguro
- Gastos generales
- Mantenimiento e instalación
- Servicios
- Honorarios profesionales
- Innovacion tecnologica
- Contribuciones
- Inversion en personal
- Publicidad, preparación de vehículos

27. COSTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta,

28. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta

Int. Ganados financiamiento
Intereses ganados varios
Otrosilngresos

- (a) Corresponde a los in
vehículos de acuerd
Clientes.
- (b) Corresponde a los in
cuya tasa de interés e

29. IMPUESTO A LAS GANANCIA

La provisión para el impue
diciembre de 2014 y 2013, h

La Disposición Transitoria
Comercio e Inversiones (C
No. 351, del 29 de diciem
todas las sociedades de u
Impuesto a la Renta de la
será del 23% y a partir del 2

En el caso de las organiza
al control de la Superin
asociaciones mutualistas o
obtener dicha reducción,
créditos para el sector
productores, en las condic
correspondiente aumento
con la inscripción en el re
del ejercicio impositivo p
materia de la reinversión,
similares se perfeccionará o

Al 31 de diciembre de 201
exclusivamente a la adqu
para riego, material ve
producción agrícola, fore
directamente con su act
bienes relacionados co
productividad, generen dive

Cuando la reinversión se o
tener como fin el forma
agrícola se entenderá co
cuartos fríos, entre otros.

Las actividades de investig
la productividad; genera
empleo en el corto, medi
condiciones se verifique
aplicado la reinversión de u

El beneficio en la reducci
emitido por técnicos espec
directa o indirecta con la e

PAGO MINIMO DE IMPUESTO

Conforme a las reformas publicadas en el Suplemen 2009, si el anticipo mín acreditado el pago del i devolución por parte de definitivo de Impuesto a la

El Servicio de Rentas Inter a las sociedades por un ej primer año el primer trier fuerza mayor, se haya vis sujeto pasivo en el eje contribuyente deberá pr Administración Tributaria correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto fortuito se definen com naufragio, un terremoto, autoridad ejercidos por u puede demostrar el caso Tributaria, el anticipo mín contabilizado como gasto de

La Compañía no ha sido re fecha de constitución.

La conciliación del impue impositiva legal y el impue sigue:

Utilidad antes de participaci3n
en las utilidades y antes del 1

(Menos):
Participaci3n Trabajadores (I

M3s:
Gastos no deducibles

Base Imponible:

Impuesto a la renta causado

Anticipo determinado para e

Impuesto a la renta corriente

Al 31 de diciembre de 2014
renta por pagar o la determ

Impuesto a la renta cau
Anticipo mayor al impu
Anticipos pagados
Retenciones recibidas

30. TRANSACCIONES CON PART

Un resumen de los saldos
como sigue:

Cuentas por cobrar clientes

- Holguin Castro Jose Ignacio
- Fisum S.A.
- Sevilla Gortaire Sebastian Rodn
- Sevilla Gortaire Patricio Xavier
- Sevilla Gortaire Santiago Marti
- Sevilla Gortaire Jose Luis
- Automotores de la Sierra S.A.
- Autosierra S.A. Ambato
- Llantas y Servicios de la Sierra
- Transportes Corporativos de la
- Bienes Raices de la Sierra Punt
- Centralcar S.A.
- Vehysa S.A.
- Softsierra S.A.

Cuentas por pagar clientes

- Fisum S.A.
- Holguin Castro Jose Ignacio

Las transacciones más sig
sigue:

Ventas de bienes y servicios y cue

Automotores de la Sierra S.A.
Bienes y Raic es de la Sierra Punte
Centralcar S.A.
Fisum S.A
Vehysa S.A.
Sra.Susana M argarita Cabeza de V
Sr. Sixto Gonzalo Callejas
Faauto S.A
Sr.Jose Ignacio Holguin Castro
Instrans Ec uador S.A
Lllantas y Servic ios de la Sierra LL
Sra.M aria Aurelia Sevilla Cobo
Sra. M aria del Pilar Sevilla Cobo
Sra. M aria Ximena Sevilla Cobo
Sr. Rodrigo Seviilla Cobo
Sr. Patricio Temistocles Sevilla
Sr.Jose Luis Sevilla Gortaire
Sr.Patricio Xavier Sevilla Gortaire
Sr.Rodrigo Sevilla Gortaire
Sr. Santiago M artin Sevilla Gortair
Sr. Sebastian Rodrigo Sevilla Gorta

Compras de bienes y servicios

Automotores de la Sierra S.A.
Bienes y Raic es de la Sierra Punte
Centralcar S.A.

Remuneración al personal

La administración de la com

Sueldos y salarios Gerente Ge
Honorarios administrativos
Otros

31. CONTRATOS.

A continuación, se detalla
por la Compañía con sus, pr
2014

- a. Contrato de Arriendo
- b. Contrato de Arriendo
- c. Contrato de Servicio I

32. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2
Compañía no mantiene d
reveladas, así como no se h
requieran ser registradas en

33. INFORMACIÓN SOBRE MEDIC

34. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia desde el año 2005 y de a Reglamento vigentes al regular con fines tributa relacionadas (locales y/o partes relacionadas, es de (Arm'sLength).

Mediante Resolución No. No. 324, de fecha 25 de Internas estableció el alc Operaciones con Partes Transferencia.

En concordancia a lo seña NAC-DGERCGC13-0001, pub de 2013, el Servicio de R Impuesto a la Renta cu relacionadas locales y/o presentar el Anexo de Ope monto superior a 6,000,00 Transferencia. El referido Servicios de Rentas Inte transacción con partes rela

Se encuentran exentos contribuyentes que: i) Pr ingresos gravables; ii) No fiscales preferentes; y iii) exploración y explotación presentar un detalle de las plazo no mayor a un me

Al 31 de diciembre de 2014, las partes relacionadas que la Compañía no estaría obligada a pagar Precios de Transferencia.

35. SANCIONES.

31.1 De la Superintendencia de Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a Sierra Autosierra S.A., sus Directores, Gerentes, de Compañías y Vendedores al 31 de diciembre de 2014 y

31.2 De otras autoridades

No se han aplicado sanciones a Sierra Autosierra S.A. por parte de otras autoridades

36. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, los estados financieros (Marzo 25, 2015)

Reformas Tributarias

El 29 de diciembre de 2014, el Congreso de la República promulgó la Ley Orgánica de la Administración Fiscal; y, el 31 de diciembre de 2014, el Suplemento del Registro Oficial N° 100, que modifica los Incentivos a la Producción y Previsión Social.

Los cambios principales son los

b. Reformas al Reglamento pa

Se definen como obligac
conservación minera, uti
necesario para cumplir con

Se definen nuevos plazos pa

c. Reformas al Código Orgánico
(COPCI):

Se definen las siguientes:

- ☐ Fijan las condiciones
contratos de inversió
- ☐ Promueve la promoci
- ☐ Un beneficio tributar
depreciación de act
constituidas antes la
constituidas en las ju
sectores considerados

d. Reformas a la Ley de Régim

Se definen las siguientes:

- ☐ Una exoneración de
inversiones nuevas y
económicos determina
- ☐ Consideran ingresos g
residentes en el exte
natural residente en e
- ☐ Eliminación de la e

- ☐ Serán deducibles las... establecidos por el mi
- ☐ En general, la deducco... deducible hasta 4% de
- ☐ Se permite el recono... diferidos de acuerdo al Reglamento.
- ☐ Pagos a partes re... administrativos, de c... imponible. En el caso... total de activos. Pa... explotación y transpo... límite del 5% corre... regalías será deducibl

e. Tarifa de Impuesto a l

- ☐ La tarifa general de In
- ☐ Los ingresos percibido... fiscales o jurisdiccione... fiscales preferentes... equivalente a la máxi

Cuando la participación di... personas naturales o... regímenes de menor... social o de aquel que... liquidará el Impuesto... el caso que la soci... accionistas conforme... efecto.

- ☐ Cuando la participaci... constituyentes, bene... paraísos fiscales o re

g. Código Tributario.

Se establece la condición de
pago del Impuesto a
establecimientos permanentes
y otros instrumentos de patrimonio
exploración y explotación
enajenadas de manera directa

Excepto por lo indicado en
diciembre de 2014 y hasta
(Marzo 13, 2015), no se
financiero o de otra índole
interpretación de los mismos

