

## **LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.**

### **Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012**

#### **Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES**

**LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.** (en adelante "la Compañía"), fue constituida en la Ciudad de Ambato mediante Escritura Pública celebrada el 19 de enero de 2004

El objeto principal de la Compañía es la compra, venta importación y distribución de ruedas y llantas para todo tipo de automotores, ya sean nuevas, usadas y/o renovadas y sus accesorios complementarios.

#### **Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera**

De acuerdo con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, en la cual se establece el esquema para la adopción e implementación de NIIF en el Ecuador y considerando lo dispuesto el 27 de enero de 2011 en la resolución S.C Q. ICI. CPAIFRS.11.01 referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades, (Pymes), la compañía **LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.**, se encuentra dentro del tercer grupo, y adoptó las NIIF completas a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011.

##### **2.2 Declaración de Cumplimiento**

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros 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). 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.

Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se presentaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros al 01/01/2011 y 31/12/2011 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a lo requerido con la NIIF 1; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

Se han efectuado reclasificaciones y reagrupaciones a varios componentes de los estados financieros con el objetivo de unificar la presentación, en especial por los efectos de la transición de NEC a NIIF, al 01/01/2011 y 31/12/2011.

### 2.3 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

### 2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para 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.

### 2.5 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

### 2.6 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

### 2.7 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 fueron preparados bajo normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y aprobados el 12 de abril del 2012 mediante Junta Universal de Accionistas

## Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF 1 (Adopción por primera vez), éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 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

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

### 3.2 Activos y Pasivos Financieros

#### 3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, (pólizas de acumulación, certificados de depósito)**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a certificados de depósito a término y pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar o cobrar empleados, anticipos, impuestos, etc.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

### 3.3 Inventarios

Los inventarios están registrados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tiene una rotación menor a 60 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

### 3.4 Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridas se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en tres años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

Corresponde también a los contratos de seguros, concesiones y arriendos, los mismos que se amortizan de acuerdo con la vigencia establecida en los mismos.

### 3.5 Propiedad, planta y equipo

#### 3.5.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la 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.

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 de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.



Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

### **3.5.2 Depreciación acumulada.**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período 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.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

### **3.5.3 Años de vida útil estimada**

- Mobiliario de oficina y maquinaria, 10 años
- Vehículos, 5 años
- Equipos de computación, 3 años

### **3.6 Deterioro del valor de los activos (no financieros)**

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

### **3.7 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.

#### **3.7.1 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%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, 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", 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.

### 3.7.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

## 3.8 Beneficios a los empleados

### 3.8.1 Beneficios de corto plazo

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.

### 3.8.2 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 continuos o interrumpidos 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.

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%.

#### **Provisión por Desahucio**

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 Relaciones Laborales. 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.

#### **3.9 Provisiones corrientes y no corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando:

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

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.

#### **3.10 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

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

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

#### **3.11 Reconocimiento de Costos y gastos**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### **3.12 Distribución de dividendos**

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía

### **3.13 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 distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

### **3.14 Normas de Contabilidad recientemente emitidas**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

#### **NIIF 9: Instrumentos financieros**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

#### **NIIF 10: Estados financieros consolidados**

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

#### **NIIF 11: Arreglos conjuntos**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

#### **NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.



**NIIF 13: Medición del valor razonable**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

**NIC 27 revisada: Estados financieros separados**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

**NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

**NIC 19 revisada: Beneficios a empleados**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

**NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio del 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

**NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

**Interpretaciones a las NIIF**

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

**IFRIC 19:** Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

El IFRIC 9 requiere que la entidad evalúe si un derivativo inmerso en un instrumento financiero sea separado del contrato principal y contabilizado como un derivativo en el momento en que la entidad entra a formar parte del contrato. Se prohíben las revaluaciones posteriores, a menos que haya un cambio en los términos del contrato que modifiquen significativamente el flujo de caja que, de otra manera, sería requerido bajo el contrato, en cuyo caso se requiere de una revaluación. La Compañía aplicará esta norma a partir del 1 de enero del 2011 pero considera que no tendrá efectos significativos en sus operaciones.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas que sean aplicables, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial. Sin embargo, no es seguido proporcionar una estimación razonable de ese impacto hasta que un examen detallado haya sido completado.

#### **Nota 4. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)**

##### **4.1 Conciliación ente las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como **LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.** pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011, por lo cual los estados financieros de **LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Hasta el año terminado en el 2011 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011 han sido restructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011 (inicio y final del periodo de transición respectivamente)
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 (final del periodo de transición).



**4.1.1 Conciliación del Patrimonio Neto, al inicio y al final del periodo de transición.**

<u>Conceptos</u>	<u>Ref.</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b>Total Patrimonio Inicial bajo NEC</b>		<b>1.355.455,82</b>	<b>1.214.292,22</b>
Provisión Cuentas Incobrables	(a)	11.995,17	-
Impuestos diferidos	(b)	(2.758,89)	-
Efecto de la transición a NIIF al 01/01/2011		-	-
Efecto de la transición a NIIF del 2011		9.236,28	-
<b>Total Patrimonio Reexpresado bajo NIIF</b>		<b>1.364.692,10</b>	<b>1.214.292,22</b>

**4.1.2 Conciliación del Resultado Integral, al final del periodo de transición.**

<u>Conceptos</u>	<u>Ref.</u>	<u>31/12/2011</u>
<b>Total Resultado bajo NEC</b>		<b>330.340,77</b>
Provisión Cuentas Incobrables	(a)	11.995,17
Impuestos diferidos	(b)	(2.758,89)
Efecto de la transición a NIIF		9.236,28
<b>Total Resultado Integral bajo NIIF</b>		<b>339.577,05</b>

**(a) Provisión cuentas incobrables**

Para efectos de primera adopción de las NIIF, en aplicación de NIIF 1 y NIC 39, las cuales establecen que los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, para los cuales una entidad evaluará en cada fecha de cierre del periodo si existe evidencia objetiva que está deteriorado. Se entiende por deterioro el resultado de uno o más hechos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero y que pueda ser estimado con fiabilidad. Básicamente lo que establece la norma es la valoración de cartera a su importe real recuperable a través del cálculo y registro de la provisión por incobrabilidad – deterioro.

Se reversa la provisión de cuentas incobrables al 20101 generando un incremento patrimonial de US\$11.995,17, la compañía realizó un estudio de incobrabilidad en las cuentas por cobrar comerciales y comparó dicha información con la provisión, generando el ajuste. Este ajuste, generó un pasivo por impuestos diferidos, dado a que la compañía sobrevaloró la provisión, siendo el mismo una diferencia temporal imponible. (Ver literal b, seguido).

**(b) Impuestos diferidos**

Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía, en este caso de los ajustes originados en la transición a las NIIF. Los efectos impositivos fueron:

- Ajuste de la estimación de cuentas incobrables, derivó reconocer un pasivo por impuestos diferidos al 2010 disminuyendo el patrimonio en US\$2.758,89.

#### 4.1.3 Saldo de la cuenta "Resultados Acumulados por efectos NIIF"

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, los ajustes resultantes de la adopción de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados; sólo podrá 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. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El saldo de los efectos registrados en la cuenta de Resultados Acumulados por adopción NIIF es:

<u>Conceptos</u>	<u>01/01/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>9.236,28</b>	-	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	11.995,17	-
Impuestos diferidos	-	(2.758,89)	-
<b>Saldo final</b>	<b>9.236,28</b>	<b>9.236,28</b>	-

#### Nota 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja Chica # 1 Matriz	300,00	300,00
Caja Chica # 2 Riobamba	100,00	100,00
Caja Chica # 2 Sur	-	100,00
Caja Chica # 3 Guayaquil	200,00	-
Caja Chica # 4 Quito	200,00	-
Produbanco CC 02080007151	110.094,55	246.889,26
Pichincha CC 31486657-04	8.362,69	23.447,25
Internacional CC 530060085-6	2.567,67	21.763,77
Guayaquil CC 0007183887	-	100,04
Bolivariano CC 1205018182	10.797,63	-
<b>Total US\$</b>	<b>132.622,54</b>	<b>292.700,32</b>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.



LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

**Nota 6. CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Clientes Comerciales (a)	1.369.564,24	1.239.972,00
(-) Provisión para Incobrables	(29.979,29)	(16.731,27)
<b>Total US\$</b>	<b><u>1.339.584,95</u></b>	<b><u>1.223.240,73</u></b>

  

Movimiento de la Provisión:	2012	2011
Saldo al 1 de enero	(16.731,27)	(28.726,44)
Adiciones / Ajustes	(13.248,02)	-
Eliminaciones / Bajas	-	11.995,17
<b>Saldo neto al 31 de diciembre</b>	<b><u>Total US\$ (29.979,29)</u></b>	<b><u>(16.731,27)</u></b>

El movimiento de 2011, se refiere al ajuste de la adopción de las NIIF (ver nota 4). La Compañía, en la aplicación de las políticas y metodologías de administración de riesgo crediticio y de acuerdo al análisis de antigüedad de su cartera, ha determinado que hubo una sobrevaluación de la provisión previamente reportada bajo NEC.

Descripción	2012	2011
<b>Cientes</b>		
Sin vencer	1.287.820,76	1.177.549,85
Vencidas de 1 a 30 días	45.003,30	27.930,00
Vencidas de 31 a 60 días	7.942,79	6.565,00
Vencidas de 61 a 90 días	5.482,02	4.089,68
Vencidas mas de 91 días	23.335,37	23.837,47
<b>Total US\$</b>	<b><u>1.369.564,24</u></b>	<b><u>1.239.972,00</u></b>

**Nota 7. INVENTARIOS**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Inventarios	1.114.518,47	953.260,68
Pedidos de Inventario en Tránsito	278.539,00	989,50
<b>Total US\$</b>	<b><u>1.393.057,47</u></b>	<b><u>954.240,18</u></b>

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

**Nota 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Cuentas por cobrar empleados	866,72	733,87
Garantías de Contenedor	19.200,00	800,00
Cuentas por cobrar proveedores	28.248,17	577,99
Anticipos	6.052,19	9.426,83
Otros	5.413,10	7.311,69
<b>Total US\$</b>	<b>59.780,18</b>	<b>18.850,38</b>

**Nota 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Equipo y Herramientas	76.409,39	56.344,39
Vehículos	99.709,87	74.568,00
Muebles y Enseres	18.197,00	14.400,57
Equipo Electrónico	11.231,83	10.142,00
Equipo de Computo	14.783,53	12.295,28
	<b>220.311,62</b>	<b>167.750,24</b>
Menos depreciación acumulada	(69.169,00)	(69.948,59)
<b>Total US\$</b>	<b>151.142,62</b>	<b>97.803,65</b>

Movimiento de PPE neto:	2012	2011
Saldo neto al 1 de enero	97.804,93	105.745,68
Adiciones / Ajustes	52.560,10	15.083,68
(Eliminaciones / Bajas)	-	(3.878,16)
(Depreciación del año) Baja de la depreciación	777,47	(19.126,27)
<b>Saldo neto al 31 de diciembre</b>	<b>151.142,50</b>	<b>97.804,93</b>

**Nota 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Proveedores	158.843,91	169.917,45
Hanksugi Tyre	22.171,00	-
Limacaucho S.A.	165.025,75	131.738,18
Nexen Tire	186.667,36	-
<b>Total US\$</b>	<b>532.708,02</b>	<b>301.655,63</b>



LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

**Nota 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
<b>Porción corriente:</b>		
Produbanco Capital (a)	19.749,00	-
Pichincha Capital (b)	552.192,99	418.931,05
Internacional Capital (c)	179.371,32	-
Bolivariano Capital (d)	142.000,00	-
Intereses	2.311,25	578,03
<b>Total US\$</b>	<b>895.624,56</b>	<b>419.509,08</b>

- (a) Operación financiera para capital de trabajo, con una tasa del 11,23%, vencimiento el 10/03/2013  
 (b) Operación financiera para capital de trabajo, con una tasa del 9,74%, vencimiento el 15/11/2013  
 (c) Operación financiera para capital de trabajo, con una tasa del 9,74%, vencimiento el 29/06/2013  
 (d) Operación financiera para capital de trabajo, con una tasa del 9,60%, vencimiento el 20/02/2013

**Nota 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Impuesto a la Renta de Compañía (a)	43.003,00	70.272,12
Impuestos por Pagar	18.145,46	8.652,00
<b>Total US\$</b>	<b>61.148,46</b>	<b>78.924,12</b>

- (a) Ver nota

**Nota 13. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
15% Participación Utilidad Emp.	64.684,00	78.055,80
Aporte Individual I.E.S.S.	2.374,27	1.891,78
Préstamos I.E.S.S.	111,07	-
Cuentas por Pagar Empleados OC	762,78	877,82
Descuento por Maternidad o Enfermedad	476,36	476,36
Salario Digno por Pagar	-	163,49
Provisión XIII Sueldo	2.309,88	1.383,88
Provisión XIV Sueldo	3.145,84	2.589,33
Provisión Fondo de Reserva	959,83	1.256,58
Aporte Patronal	3.085,33	2.457,04
<b>Total US\$</b>	<b>77.909,36</b>	<b>89.152,08</b>

**Nota 14. PROVISIONES CORRIENTES**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Provisión Hanksugi	14.539,18	8.123,29
Provisión Lirnaucacho	12.332,69	9.147,61
Provisión Good Ride - Westlake	6.815,78	4.931,00
Provisión Nexen	5.128,00	-
<b>Total US\$</b>	<b>38.815,65</b>	<b>22.201,90</b>

**Nota 15. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES**

**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.

**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.

Descripción	2012	2011
Jubilación Patronal	15.178,57	13.880,96
Provisión Desahucio	8.051,85	8.315,94
<b>Total US\$</b>	<b>23.230,42</b>	<b>22.196,90</b>

Movimiento	2012	2011
<b>Saldo neto al 1 de enero</b>	22.196,90	17.701,37
Entradas	1.297,00	4.495,53
(Salidas)	(263,57)	-
<b>Saldo neto al 31 de diciembre</b>	<b>23.230,33</b>	<b>22.196,90</b>

Estos valores son determinados mediante un estudio actuarial de una firma profesional independiente y calificada por la Superintendencia de Compañías. Se ha registrado la totalidad de las provisiones para el 100% de trabajadores que se encontraban laborando hasta el 31 de diciembre de 2012 y 2011.



La Compañía ha registrado en cuentas de resultados los valores correspondientes a las provisiones para empleados bajo relación de dependencia, en base a un estudio actuarial efectuado por una empresa independiente, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio.

**Nota 16. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2012 comprende a 1.000.000 de acciones ordinarias indivisibles y nominativas de valor US\$1,00 cada una.

**Nota 17. RESERVAS**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Reserva Legal	58.149,13	25.116,05
Aporte Futuras Capitalizaciones	100.000,00	-
<b>Total US\$</b>	<b>158.149,13</b>	<b>25.116,05</b>

**Nota 18. INGRESOS**

Se refiere a

Descripción	2012	2011
Ventas	5.859.774,00	6.327.685,00
Devoluciones en Ventas	(80.024,00)	(117.704,93)
Descuentos en Ventas	(2,19)	(1,34)
<b>Total US\$</b>	<b>5.779.747,81</b>	<b>6.209.978,73</b>

**Nota 19. COSTO DE VENTAS**

Se refiere a:

Inventario Inicial	953.250,68	803.465,88
(+) Compras Netas	1.169.305,72	1.550.934,12
(+) Importaciones	3.378.510,17	3.474.234,90
(-) Inventario Final	(1.114.518,47)	(953.250,68)
<b>Total US\$</b>	<b>4.386.548,10</b>	<b>4.875.384,22</b>

**Nota 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Beneficios a Empleados	125.353,83	125.133,11
Gastos Fijos y Generales	43.957,19	41.453,00
Gastos por Servicios y Activos	26.656,10	41.471,81
Otros	128,00	789,82
<b>Total US\$</b>	<b>196.095,12</b>	<b>208.847,74</b>

**Nota 21. GASTOS DE VENTAS**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Beneficios a Empleados	251.904,85	233.064,56
Gastos Fijos y Generales	189.318,13	157.174,22
Gastos por Servicios y Activos	61.292,29	44.525,86
Publicidad	56.873,67	45.222,99
Otros	3.542,90	13.153,55
<b>Total US\$</b>	<b>562.931,84</b>	<b>493.141,18</b>

**Nota 22. GASTOS FINANCIEROS**

Se refiere a:

Descripción	2012	2011
Intereses y Servicios Bancarios	72.957,58	36.543,75
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	145.537,79	62.474,92
<b>Total US\$</b>	<b>218.495,37</b>	<b>99.018,67</b>

**Nota 23. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta a la tasa del 24%, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

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



LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2012	2011
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores en las utilidades y antes del impuesto a la renta	431.227,08	520.372,03
<b>(Menos):</b>		
15% Participación de los Trabajadores	(64.684,00)	(78.055,80)
Baja Provisión Incobrables	-	(11.995,17)
Otras Partidas Deducibles	(35.731,55)	(18.130,00)
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	32.729,51	42.378,37
Baja Provisión Incobrables	-	11.995,17
Otras Partidas No Deducibles	4.097,96	-
<b>Base imponible (Pérdida Fiscal):</b>	<b>367.639,00</b>	<b>466.664,60</b>
<b>Impuesto a la renta causado, 23% (2011: 24%) (a)</b>	<b>84.556,97</b>	<b>111.975,50</b>
<b>Impuesto a la renta diferido (b)</b>	<b>-</b>	<b>2.758,89</b>

(a) La determinación del Impuesto por Pagar fue:

Descripción	2012	2011
Impuesto a la Renta Causado	84.556,97	111.975,50
(-) Anticipos Pagados	(12.429,96)	(9.514,58)
(-) Retenciones Recibidas	(29.123,13)	(32.188,76)
<b>Total US\$</b>	<b>43.003,88</b>	<b>70.272,16</b>

(b) El detalle del Pasivo por Impuestos Diferidos es:

Descripción	2012	2011
Diferencias Temporales Imponibles Provisión Incobrables	11.995,17	11.995,17
<b>Diferencia Temporal Neta</b>	<b>11.995,17</b>	<b>11.995,17</b>
Gasto por Impuestos Diferidos, Provisión Incobrables	2.758,89	2.758,89
<b>Impuesto a la Renta Diferido Neto</b>	<b>2.758,89</b>	<b>2.758,89</b>

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

**Nota 24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas durante los años 2012 y 2011, con compañías relacionadas.

Descripción	2012	2011	Relación
<b>Anticipos Recibidos y/o Entregados</b>			
Servivueda S.A.	263,890.37	154,711.97	Adm. Común
<b>Pago de Intereses y Créditos</b>			
Puntosierra S.A.	373.84	2,833.33	Adm. Común
Automotores de la Sierra S.A.	4,924.44	3,050.01	Adm. Común
Autosierra S.A.	1,533.73	1,111.00	Adm. Común
<b>Compras de bienes y servicios</b>			
Automotores de la Sierra S.A.	73,616.55	1,824.36	Adm. Común
Autosierra S.A.	14.26	0.00	Adm. Común
Centrollanta S.A.	61,782.19	283,764.56	Adm. Común
Llantambato S.A.	6,836.95	1,235.04	Accionistas comunes
Cauchosierra S.A.	162,115.61	159,880.46	Accionistas comunes
Servivueda S.A.	667,798.44	721,614.95	Adm. Común
<b>Venta de bienes y servicios</b>			
Automotores de la Sierra S.A.	110,221.56	71,751.00	Adm. Común
Autosierra S.A.	8,487.45	5,450.52	Adm. Común
Centrollanta S.A.	51,882.88	58,151.26	Adm. Común
Llantambato S.A.	19,774.54	6,671.12	Accionistas comunes
Cauchosierra S.A.	11,670.06	78,384.41	Accionistas comunes
Servivueda S.A.	271,966.86	442,934.78	Adm. Común

**Remuneración al personal clave de la gerencia.**

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los directores y principales ejecutivos. El directorio está conformado por: cuatro directores titulares y 3 suplentes nombrados por la Junta General de Accionistas, los cuales permanecen por un periodo de dos años en sus funciones pudiendo ser re-elegidos a continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2012 y 2011.

Descripción	2012	2011
Sueldos y Salarios	49,695.98	39,869.19
Honorarios Administrativos	1,950.00	600.00
Otros	-	0.00
<b>Total US\$</b>	<b>51,645.98</b>	<b>40,469.19</b>



*LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA, LLANTASIERRA S.A.*

*Notas a los estados financieros (Continuación)*

---

No existen beneficios por terminación del personal clave de la gerencia.



Santiago Vivero C.  
**GERENTE GENERAL**



Anita Piñó R.  
**CONTADORA GENERAL**