

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

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2013 y 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

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.1 Base de medición y presentación

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

2.2 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.

2.3 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.

2.4 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Autorización para la emisión de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por el Directorio y la Junta General de accionistas.

Respecto del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, los estados financieros fueron aprobados el 31 de marzo 2014. En tanto que los estados financieros del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, fueron aprobados el 19 de abril de 2013.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

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.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

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

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 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.

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.

a) 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 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.

b) 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

a) 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.

b) 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, de ventas, 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 distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Caja Chica	800,00	800,00
Produbanco	2.453,55	110.094,55
Pichincha	66.026,22	8.362,69
Internacional	5.586,69	2.567,67
Bolivariano	978,80	10.797,63
Total US\$	75.845,26	132.622,54

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

Nota 5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Cientes Comerciales (a)	1.299.632,72	1.369.564,24
(-) Provisión para Incobrables	(41.874,73)	(29.979,29)
Total US\$	<u>1.257.757,99</u>	<u>1.339.584,95</u>

Movimiento de la Provisión:	2013	2012
Saldo al 1 de enero	(29.979,29)	(16.731,27)
Provisiones	(18.317,70)	(13.248,02)
Baja de provisión	6.422,26	-
Saldo neto al 31 de diciembre	Total US\$ <u>(41.874,73)</u>	<u>(29.979,29)</u>

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.

Descripción	2013	%	2012	%
Cientes				
Sin vencer	1.101.507,45	84,76%	1.287.820,76	94,03%
Vencidas de 1 a 30 días	55.169,12	4,24%	45.003,30	3,29%
Vencidas de 31 a 60 días	16.598,64	1,28%	7.942,79	0,58%
Vencidas de 61 a 90 días	8.904,91	0,69%	5.462,02	0,40%
Vencidas mas de 91 días	117.452,60	9,04%	23.335,37	1,70%
Total US\$	<u>1.299.632,72</u>	100,00%	<u>1.369.564,24</u>	100,00%

Nota 6. INVENTARIOS

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Inventarios	882.365,12	1.114.518,47
Pedidos de Inventario en Tránsito	396.044,56	278.539,00
Total US\$	<u>1.278.409,68</u>	<u>1.393.057,47</u>

Nota 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Cuentas por cobrar empleados	526.07	866.72
Garantías de Contenedor	1,000.00	19,200.00
Cuentas por cobrar proveedores	7,475.91	28,248.17
Anticipos	16,160.47	6,052.19
Otros	178.73	5,413.10
Total US\$	25,341.18	59,780.18

Nota 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Equipo y Herramientas	81,713.05	76,409.39
Vehículos	123,857.95	99,709.87
Muebles y Enseres	18,197.00	18,197.00
Equipo Electrónico	12,212.42	11,231.83
Equipo de Computo	10,821.76	14,763.53
	246,802.18	220,311.62
Menos depreciación acumulada	(78,136.40)	(69,169.12)
Total US\$	168,665.78	151,142.50

Movimiento de PPE neto:	2013	2012
Saldo neto al 1 de enero	151,142.50	97,804.93
Adiciones Costo historico	52,538.56	52,560.10
Adiciones Depreciación	(34,540.43)	-
Venta Activos (Costo Histórico)	(16,452.90)	
Venta Activos (Depreciación)	15,977.90	
(Depreciación del año) Baja de la depreciación	0.15	777.47
Saldo neto al 31 de diciembre	168,665.78	151,142.50

Nota 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Proveedores	110,701.57	158,843.91
Hanksugi Tyre	300,415.14	22,171.00
Limacaucho S.A.	166,443.57	165,025.75
Nexen Tire	121,579.07	186,667.36
Total US\$	699,139.35	532,708.02

Nota 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Porción corriente:		
Produbanco Capital (a)	11.593,56	19.749,00
Pichincha Capital (b)	174.980,38	552.192,99
Internacional Capital (c)	128.951,03	179.371,32
Bolivariano Capital (d)	-	142.000,00
Intereses	1.696,97	2.311,69
Total US\$	<u>317.221,94</u>	<u>895.625,00</u>

(a) Obligación financiera por la compra de vehículo

(b) Corresponde a dos operaciones a una tasa de interés de 9,74%, vence en marzo 2014.

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 9,76%, vencimiento el 29/07/2014

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 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Impuesto a la Renta de Compañía (a)	42.373,48	43.003,87
Impuestos por Pagar	16.727,38	18.145,46
Total US\$	<u>59.100,86</u>	<u>61.149,33</u>

(a) Ver nota

Nota 12. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
15% Participación Utilidad Emp.	63.286,47	64.684,06
Aporte Individual I.E.S.S.	2.776,55	2.374,27
Préstamos I.E.S.S.	-	111,07
Cuentas por Pagar Empleados OC	746,26	762,78
Descuento por Maternidad o Enfermedad	1.245,12	476,36
Salario Digno por Pagar	-	-
Provisión XIII Sueldo	2.460,90	2.309,88
Provisión XIV Sueldo	3.718,13	3.145,84
Provisión Fondo de Reserva	1.241,19	959,83
Aporte Patronal	3.608,12	3.085,33
Total US\$	<u>79.082,74</u>	<u>77.909,42</u>

Nota 13. PROVISIONES CORRIENTES

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Provision Hanksugi	26.344,13	14.539,18
Provision Limacaucho	11.097,90	12.332,69
Provision Good Ride - Westlake	696,25	6.815,78
Provisión Nexen	9.937,68	5.128,06
Total US\$	48.075,96	38.815,71

Nota 14. 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	2013	2012
Jubilación Patronal	17,021.67	15,178.57
Provisión Desahucio	9,312.76	8,051.85
Total US\$	26,334.43	23,230.42

Movimiento	2013	2012
Saldo neto al 1 de enero	23,230.33	22,196.90
Entradas	3,104.01	1,297.00
(Salidas)	-	(263.57)
Saldo neto al 31 de diciembre	26,334.34	23,230.33

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 2013 y 2012.

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 15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012 comprende a 1.000.000 de acciones ordinarias indivisibles y nominativas de valor US\$1,00 cada una.

Nota 16. RESERVAS

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Reserva Legal	86.347,74	58.149,13
Aporte Futuras Capitalizaciones	187.977,35	100.000,00
Total US\$	<u>274.325,09</u>	<u>158.149,13</u>

Nota 17. INGRESOS

Se refiere a

Descripción	2013	2012
Ventas	6.087.089,76	5.859.774,00
Devoluciones en Ventas	(113.165,04)	(80.024,00)
Descuentos en Ventas	-	(2,33)
Total US\$	<u>5.973.924,72</u>	<u>5.779.747,67</u>

Nota 18. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Inventario Inicial	1,114,518.47	953,250.68
(+) Compras Netas	686,236.58	1,169,305.72
(+) Importaciones	3,585,500.81	3,378,510.17
(-) Inventario Final	(882,365.12)	(1,114,518.47)
Total US\$	<u>4,503,890.74</u>	<u>4,386,548.10</u>

Nota 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Beneficios a Empleados	145,951.14	125,353.83
Gastos Fijos y Generales	38,670.54	43,957.19
Gastos por Servicios y Activos	24,171.43	26,656.10
Participación Trabajadores	63,286.47	64,684.06
Otros	9,724.75	128.14
Total US\$	<u>281,804.33</u>	<u>260,779.32</u>

Nota 20. GASTOS DE VENTAS

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Beneficios a Empleados	311,856.49	251,904.85
Gastos Fijos y Generales	241,588.81	189,318.13
Gastos por Servicios y Activos	13,799.68	61,292.29
Publicidad	52,808.44	56,873.67
Otros	8,160.92	3,542.90
Total US\$	<u>628,214.34</u>	<u>562,931.84</u>

Nota 21. GASTOS FINANCIEROS

Se refiere a:

Descripción	2013	2012
Intereses y Servicios Bancarios	93.304,15	72.957,58
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	137.541,61	145.537,79
Total US\$	<u>230.845,76</u>	<u>218.495,37</u>

Nota 22. 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 período 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 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.

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

Notas a los estados financieros (Continuación)

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	2013	2012
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores en las utilidades y antes del impuesto a la renta	<u>421,909.79</u>	<u>431,227.08</u>
(Menos):		
15% Participación de los Trabajadores	(63,286.47)	(64,684.00)
Baja Provisión Incobrables	-	-
Otras Partidas Deducibles	-	(35,731.55)
Más:		
Gastos no deducibles	48,770.55	32,729.51
Baja Provisión Incobrables	-	4,097.96
Otras Partidas No Deducibles	-	-
Base Imponible (Pérdida Fiscal):	<u>407,393.87</u>	<u>367,639.00</u>
Impuesto a la renta causado, 22%(2013: 23%) (a)	<u>89,626.65</u>	<u>84,556.97</u>
Impuesto a la renta diferido (b)	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) La determinación del Impuesto por Pagar fue:

Descripción	2013	2012
Impuesto a la Renta Causado	89,626.65	84,556.97
(-) Anticipos Pagados	(14,662.90)	(12,429.96)
(-) Retenciones Recibidas	(32,590.27)	(29,123.13)
Total US\$	<u>42,373.48</u>	<u>43,003.88</u>

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

Descripción	2013	2012
Diferencias Temporales Imponibles Provisión Incobrables	-	-
Diferencia Temporal Neta	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto por Impuestos Diferidos, Provisión Incobrables	-	-
Impuesto a la Renta Diferido Neto	<u>-</u>	<u>-</u>

Nota 23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas durante los años 2013 y 2012, con compañías relacionadas.

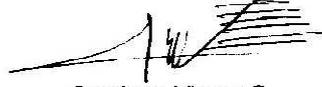
Descripción	2013	2012	Relación
<u>Anticipos Recibidos y/o Entregados</u>			
Servirueda S.A.	0.00	263,690.37	Adm. Común
<u>Pago de Intereses y Créditos</u>			
Puntosierra S.A.	-	373.84	Adm. Común
Automotores de la Sierra S.A.	0.00	4,924.44	Adm. Común
Autosierra S.A.	0.00	1,533.73	Adm. Común
<u>Compras de bienes y servicios</u>			
Automotores de la Sierra S.A.	28,745.30	73,616.55	Adm. Común
Autosierra S.A.	34,299.51	14.26	Adm. Común
Centrollanta S.A.	7,589.29	61,782.19	Adm. Común
Llantambato S.A.	2,151.94	6,636.95	Accionistas comunes
Cauchosierra S.A.	204,431.16	162,115.61	Accionistas comunes
Servirueda S.A.	152,719.71	667,798.44	Adm. Común
<u>Venta de bienes y servicios</u>			
Automotores de la Sierra S.A.	130,975.59	110,221.56	Adm. Común
Autosierra S.A.	8,870.22	8,487.45	Adm. Común
Centrollanta S.A.	0	51882.88	Adm. Común
Llantambato S.A.	29745.08	19774.54	Accionistas comunes
Cauchosierra S.A.	71386.48	11670.06	Accionistas comunes
Servirueda S.A.	171522.56	271966.86	Adm. Común

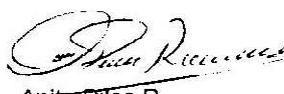
Remuneración al personal clave de la gerencia.

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 2013 y 2012.

Descripción	2013	2012
Sueldos, Salarios y Bonos Cumplimiento	59.907,87	49.695,98
Honorarios Administrativos	6.000,00	1.950,00
Otros	750,00	-
Total US\$	66.657,87	51.645,98

No existen beneficios por terminación del personal clave de la gerencia


Santiago Vivero C.
GERENTE GENERAL


Anita Pilgo R.
CONTADORA GENERAL