

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.
- **RUC de la entidad.**
1891712371001
- **Domicilio de la entidad.**
Av. Bolivariana S/N frente a la pista atlética del Estadio Alterno.
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción.**

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A. 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 neumáticos y aros para todo tipo de automotores, ya sean nuevas, usadas y/o renovadas y sus accesorios complementarios.

El control es ejercido por: El Sr Rodrigo Sevilla Gortaire.

- **Composición accionaria.**

Las acciones de LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
BIENES RAICES DE LA SIERRA PUNTO SIERRA S.A.	999,999	99,99
SEVILLA GORTAIRE SANTIAGO MARTIN	1	00,01

- **Líneas de negocios.**

La Compañía cuenta 2 líneas de negocios (comercialización e importación) con cinco establecimientos en las ciudades de Ambato (2), Riobamba, Guayaquil y Quito.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de la LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valoración se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

Norma	Título	Publicación	Vigencia
<u>Modificaciones</u>			
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	may-14	ene-16
NIC 38	Activos intangibles	may-14	ene-16
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	may-14	ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	jun-14	ene-16
NIC 41	Agricultura	jun-14	ene-16
<u>Normas</u>			
NIC 1	Presentación de estados financieros	dic-14	ene-16
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	ene-14	ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	may-14	ene-17
NIIF 9	Instrumentos financieros	jul-14	ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	nov-13	Sin fecha
<u>Mejoras</u>			
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	sep-14	ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	sep-14	ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	sep-14	ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	sep-14	ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

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. Efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

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

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

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 doce meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

2.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden 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).

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.9. Gastos Pagados por anticipados.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10. Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.11. Inventarios.

Los inventarios corresponden a neumáticos, aros y otros productos que comercializa la Compañía, los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.12. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden, principalmente, a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes.

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

2.13. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes. 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.

2.14. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del período en el que se incurrió.

Los costos por reemplazo de componentes, mejoras y ampliaciones se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del período como “Otros ingreso u Otros gastos”.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Mobiliario de oficina, maquinaria y equipos	10 años
Equipos de computación y comunicación	3 años
Vehículos	5 años

- (*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan por lo menos una vez al año.

2.15. Activos intangibles.

Los activos intangibles corresponden a: 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.

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.

Para fijar el importe de las revaluaciones de los activos intangibles, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo; sin embargo, si no existiera uno, el elemento se contabilizará según su costo, menos la amortización y deterioro acumulados.

2.16. Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Los activos no corrientes y los Grupos de activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable dentro del período de un año desde la fecha de clasificación y el activo (o Grupo de activos para su disposición) está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

2.17. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.18. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras y bancarias y son reconocidas, inicialmente, al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso. Se reconoce en el Estado de Resultados Integral como un “Gasto financiero” durante el período de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Estos pasivos 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.

2.19. Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Se registran en esta categoría los pasivos financieros que son parte de una cartera de instrumentos financieros que han sido designados por la Compañía para que sus cambios de valor razonable sean contabilizados en el Estado de Resultados Integral.

La Compañía reconoce, inicial y posteriormente, estos pasivos a valor razonable, disminuyendo los costos generados por la transacción. Al momento de determinar el valor razonable se deben separar los efectos en: riesgo de crédito a otros resultados integrales y el importe restante al resultado del período.

2.20. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

Adicionalmente, un porcentaje importante de las compras al exterior son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.21. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. 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.

2.22. Beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

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.

2.23. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.24. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

2.25. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de productos (inventario - servicios de tecnicentros).

2.26. Costo de ventas.

Costos de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

2.27. Gastos.

En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.28. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.29. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. 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.

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.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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 2015 y 2014, 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 o servicio. 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.

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.

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.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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.

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.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Se refiere a:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja Chica	1,400	800
Produbanco	130,960	39,329
Pichincha	70,934	125,343
Internacional	74,786	11,612
Bolivariano	47,317	9,286
	325,397	186,370

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADAS.

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar a deudores comerciales, un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cientes Comerciales (a)	1,556,753	1,269,660
(-) Provisión para Incobrables	(66,236)	(53,083)
	1,490,517	1,216,577

Movimiento de la Provisión:

Saldo inicial	(53,083)	(41,874)
Provisiones	(14,278)	(11,209)
Baja de provisión	1,125	
	(66,236)	(53,083)

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de la antigüedad de cartera de cliente es la siguiente:

	2015	%	2014	%
Cientes				
Sin vencer	1,276,933	82%	1,095,277	86%
Vencidas de 1 a 30 días	102,391	7%	44,870	4%
Vencidas de 31 a 60 días	29,009	2%	7,991	1%
Vencidas de 61 a 90 días	15,240	1%	4,890	0%
Vencidas mas de 91 días	133,180	9%	116,632	9%
	1,556,753	100%	1,269,660	100%

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cuentas por cobrar empleados	2,468	568
Garantías de Contenedor	19,000	4,000
Cuentas por cobrar proveedores	-	2,681
Anticipos	2,274	26,229
Otros	17	223
	23,759	33,701

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Credito Tributario IVA	25,993	
	25,993	-

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre, 31 31, 2015	Diciembre, 31 31, 2014
Inventarios	1,879,079	1,170,964
Pedidos de Inventario en Tránsito	-	445,908
	1,879,079	1,616,872

10. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Vehículo (1)	10,000	-
	10,000	-

(1) Se presentan como mantenidos para la venta, tras la aprobación de su venta, según disposición de la administración de noviembre 2015. Se espera que la transacción se finalice hasta junio de 2016.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Equipo y Herramientas	88,886	85,621
Vehículos	161,465	191,408
Muebles y Enseres	29,605	18,913
Equipo Electrónico	11,407	12,212
Equipo de Computo	12,923	10,886
	<u>304,286</u>	<u>319,040</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(141,732)</u>	<u>(110,444)</u>
	<u>162,554</u>	<u>208,596</u>
Movimiento de Propiedad planta y equipo neto:		
Saldo inicial	208,596	168,668
Adiciones Costo historico	26,183	124,354
Adiciones Depreciación	(51,105)	(46,637)
Venta Activos (Costo Histórico)	(33,014)	(49,520)
Venta Activos (Depreciación)	11,845	11,724
(Depreciación del año) Baja de la depreciación	49	7
	<u>162,554</u>	<u>208,596</u>

12. ACTIVOS INTANGIBLES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Licencias y software	11,900	11,900
(-) Amortización acumulada y/o deterioro	<u>(5,666)</u>	<u>(1,683)</u>
	<u>6,234</u>	<u>10,217</u>

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Garantías Arriendo	11,464	11,420
Adecuaciones Locales arrendados	23,663	
Cuentas por cobrar empleados largo plazo	1,000	
	<u>36,127</u>	<u>11,420</u>

14. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores Nacionales	439,979	275,152
Proveedores del Exterior		
Hanksugi Tyre	425	378,428
Nexen Tire	308,206	109,789
	<u>748,610</u>	<u>763,369</u>

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Porción corriente:		
Produbanco	-	2,458
Pichincha (a)	656,374	346,622
Internacional (b)	738,376	198,790
Intereses	6,678	1,956
	<u>1,401,428</u>	<u>549,826</u>
Menos porción corriente:	<u>1,386,047</u>	<u>517,559</u>
	<u>15,381</u>	<u>32,267</u>

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- (a) Corresponde a tres operaciones, a una tasa de interés del 8.95% y dos operaciones al 9.74% con fecha de vencimiento en: marzo, junio y noviembre de 2016. Operación financiera para capital de trabajo.
- (b) Corresponde a dos operaciones financieras al 8.95%, y una operación al 9.74%, con fecha de vencimiento en: mayo, agosto, septiembre y noviembre del 2016.

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto a la Renta de Compañía (Nota 29)	4,538	55,132
Impuestos mensuales por pagar	13,540	12,720
	18,078	67,852

17. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Nómina por pagar	40,161	-
15% Participación Utilidad Emp. (Nota 29)	15,074	72,031
Aporte Individual I.E.S.S.	5,147	3,100
Provisión XIII Sueldo	4,539	2,734
Provisión XIV Sueldo	8,462	4,498
Provisión Fondos de Reserva	1,048	1,334
Aporte Patronal	6,618	3,987
Otras cuentas por pagar empleados	597	-
	81,646	87,684

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
No relacionados:		
Anticipos de Clientes no relacionados	1,556	1,964
Otra cuentas por pagar	1,113	5,332
	2,669	7,296
Relacionados:		
Dividendos por pagar	60,000	-
Cuentas por pagar relacionadas	-	31,000
	60,000	31,000
	62,669	38,296

19. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación Patronal	31,278	22,088
Provisión Deshaucio	15,163	12,641
	46,441	34,729
Movimiento Jubilación Patronal		
Saldo inicial	22,088	17,022
Provisión	9,190	5,066
Saldo neto al 31 de diciembre	31,278	22,088
Movimiento Deshaucio		
Saldo inicial	12,641	9,313
Provisión	2,522	3,328
Saldo neto al 31 de diciembre	15,163	12,641

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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 2015 y 2014, siendo deducible del impuesto a la renta los valores correspondientes a empleados con más de 10 años de servicio.

20. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Se refiere a:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Provision Hanksugi	36,965	33,558
Provision Limacaucho	8,665	10,000
Provision Good Ride - Westlake	556	696
Provisión Nexen	23,953	12,614
	70,139	56,868

21. CAPITAL SOCIAL.

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 comprende a 1,000,000 para los dos periodos, por 1,000,000 de acciones ordinarias indivisibles y nominativas de valor US\$1 cada una.

22. 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.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Resultados provenientes de la Adopción a las 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.

24. INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ventas	5,945,437	6,078,990
Devolución en Ventas	(245,237)	(67,591)
Descuento en Ventas	(297)	(39)
	<u>5,699,903</u>	<u>6,011,360</u>

25. COSTO DE VENTAS.

Corresponde a los costos derivados de la adquisición incurridos para dar la condición y ubicación actual a los inventarios, incluyen principalmente: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

26. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Beneficios a empleados	188,252	168,821
Gastos fijos y generales	60,300	53,204
Gastos por servicios, activos y honorarios	16,244	12,383
Participación trabajadores	-	-
Otros	10,513	11,030
	275,309	245,438

27. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Beneficios a Empleados	478,062	321,301
Gastos Fijos y Generales	330,727	223,663
Gastos por Servicios y Activos	92,297	60,924
Publicidad	54,425	44,868
Otros	15,154	6,653
	970,665	657,409

28. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses y Servicios Bancarios	112,050	72,051
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	98,207	148,252
	210,257	220,303

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

29. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE, PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2015).

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$47,142; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$26,027 En consecuencia, la Compañía registró en resultados del ejercicio US\$ 47,142 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	85,422	408,177
(Menos) Ingresos exentos	(280)	-
(Más) Participación trabajadores proveniente de ingresos exentos	42	-
(Más) Gastos no deducibles	33,122	38,938
Ganancia (pérdida) gravable	118,306	447,115
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	26,027	98,365
Anticipo del impuesto a las ganancias	47,142	44,683
Impuesto a las ganancias del período	47,142	98,365
Crédito tributario a favor de la empresa	42,604	43,233
Saldo por (pagar)	(1) 4,538	55,132

(1) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	55,132	42,373
Provisión del período	(47,142)	(98,365)
Pagos	(55,132)	(42,373)
Compensación con retenciones en la fuente	26,603	31,141
Compensación con anticipo al impuesto a la renta	16,001	12,092
Saldo final	(Nota 16) 4,538	55,132

30. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas durante los años 2015 y 2014, con compañías relacionadas.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Relación
Anticipos Recibidos y/o Entregados			
Servirueda S.A.	22,561	33,703	Adm. Común
Cobro de Intereses y Créditos			
Cauchosierra S.A.	103	19,430	Adm. Común
Compras de bienes y servicios			
Automotores de la Sierra S.A.	25,455	59,081	Adm. Común
Autosierra S.A.	22,015	17,867	Adm. Común Accionistas
Llantambato S.A.	13,663	20,180	comunes
Cauchosierra S.A.	647,550	198,341	Adm. Común
Servirueda S.A.	100,105	155,685	Adm. Común
Centralcar S.A.	3,281	75,403	Adm. Común
Venta de bienes y servicios			
Automotores de la Sierra S.A.	17,830	51,650	Adm. Común
Autosierra S.A.	20,992	9,907	Adm. Común
Centralcar S.A.	13,484	30,215	Adm. Común Accionistas
Llantambato S.A.	30,718	23,769	comunes Accionistas
Cauchosierra S.A.	58,785	76,697	comunes
Servirueda S.A.	33,040	144,705	Adm. Común

31. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

32. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

33. PAGO DE IMPUESTO A LA RENTA POR LA ENAJENACIÓN DE ACCIONES, PARTICIPACIONES Y OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

LLANTAS Y SERVICIOS DE LA SIERRA LLANTASIERRA S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

34. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

35. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de Marzo, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
