

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones: TECNOLOGIA EN ACERO TECNERO S.A. (en lo sucesivo "la compañía") fue constituida el 13 de febrero de 2012 en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay. Su actividad principal es la prestación de servicio de mantenimiento de cilindros de Gas Licuado de Petróleo, fabricación de cilindros y de carretillas "súper máster".

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo de 2000.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

NIIF nuevas adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la aplicación de la NIIF 9 y la NIIF 15 que fueron adoptadas por la compañía a partir del 1 de enero de 2018:

El impacto detallado de los tres aspectos de la NIIF 9 se detallan a continuación:

- **Clasificación y medición de los instrumentos financieros:** En base en la evaluación realizada, la compañía determinó que no existe un impacto significativo en sus estados financieros en la aplicación de la clasificación y requisitos de medición establecidos por NIIF 9. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.
- **Deterioro:** La NIIF 9 requiere que la compañía registre las pérdidas crediticias esperadas en sus préstamos y cuentas por cobrar y además permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados. Los criterios utilizados determinaron que no existe un impacto significativo en los estados financieros.
- **Contabilidad de cobertura:** la compañía no posee este tipo de transacciones.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

El impacto detallado de la NIIF 15 se detallan a continuación:

- La compañía con base en la naturaleza de los bienes ofrecidos y las características de los flujos de ingresos no determinó impactos en los estados financieros en la aplicación inicial de la NIIF 15. Los ingresos de la compañía se registran en el momento en que se transfieren los servicios, es decir cuando se satisface las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del servicio, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes (compañía relacionada) y no existen costos incurridos.
- Las transacciones de ingresos por venta de servicios no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada bien vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción.

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios.

Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales.

El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

NIIF 17 "Contratos de Seguro"

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 "Contratos de Seguros", un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 "Contratos de Seguro" emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2021.

CINIIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 "Impuestos sobre la renta" cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez en vigencia.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), dicha norma establece cambios en la medición del deterioro de cuentas por cobrar. La aplicación de los cambios normativos se ha realizado en la compañía de manera prospectiva, motivo por el cual no se realizó re-expresión de información financiera del año 2017.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Activos y pasivos financieros (Presentación, reconocimiento y medición): La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar y relacionadas.

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Anticipos y cuentas por cobrar: Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas por cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado: Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en instituciones financieras, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Deterioro de activos financieros: La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de 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 mismas, basado en un modelo de perdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la compañía evaluaba el deterioro de sus activos financieros basado en los requerimientos de NIC 39, que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por USD 1.589 respectivamente, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Operaciones con partes vinculadas: En la Nota T de los estados financieros adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes vinculadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes vinculadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Propiedad, planta y equipos: Se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Edificios	20
Instalaciones	2,5
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33,33
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2018 y 2017 no se realizaron ajustes por deterioro.

Inventarios: Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el costo promedio ponderado.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades de servicio de mantenimiento de cilindros de Gas Licuado de Petróleo, fabricación de cilindros y de carretillas "súper máster".

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los servicios comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los servicios transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente del mantenimiento de cilindros de Gas Licuado de Petróleo (GLP).

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los ingresos por servicio son reconocidos cuando la compañía:

- ha transferido al cliente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los bienes;
- la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad,
- es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito, la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de estos, suspendiendo la facturación ante documentos vencidos.

En la actualidad, el riesgo de la cartera de clientes se controla principalmente mediante la gestión y el monitoreo de la cartera vencida, que se define como la cartera con más de 90 días de vencimiento, esta gestión asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control, ya que los plazos involucrados permiten tomar oportunamente un conjunto adecuado de medidas de cobranza.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Riesgo de liquidez: La compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales. La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2018, la compañía concentro su apalancamiento en proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos y servicios.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía, ya que sus actividades las realiza a su compañía matriz.

Riesgo de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales productos y servicios que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes y proveedores, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Riesgo de capital: La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivos financieros	331.937	335.978
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(5.354)	(78.086)
Deuda neta	326.583	257.892
Patrimonio neto	1.449.539	1.410.257
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	1.776.122	1.668.149
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	18,38%	15,46%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Bancos	5.354	78.086
	<u>5.354</u>	<u>78.086</u>

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Clientes:		
Normales	172.243	57.087
Dudoso recaudo	4.000	4.000
Compañías relacionadas:		
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS	15.193	0
Anticipos	19.072	15.773
Empleados y otros	1.680	245
	<u>212.188</u>	<u>77.105</u>
Menos, provisión por deterioro	(1.589)	0
	<u>210.599</u>	<u>77.105</u>

El movimiento de la provisión por incobrabilidad es la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	0	0
Mas, provisión con cargo a gastos	1.589	0
	<u>1.589</u>	<u>0</u>
Menos, retiro	0	0
	<u>1.589</u>	<u>0</u>

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Repuestos, herramientas y accesorios	40.032	18.828
Otros	29.655	29.058
Asas	796	201
Producto terminado	1.816	2.626
	<u>72.299</u>	<u>50.713</u>

NOTA E – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Retenciones renta	24.839	19.306
Retenciones Iva	84.074	77.174
	<u>108.913</u>	<u>96.480</u>

NOTA F – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Terreno	849.838	0	849.838
Edificio	250.600	0	250.600
Instalaciones	7.163	0	7.163
Maquinarias y equipos	456.207	21.418	477.625
Vehículos	101.639	0	101.639
Muebles y enseres	3.905	0	3.905
Equipos de computación	11.764	3.199	14.963
Equipo de oficina	4.017	0	4.017
	<u>1.685.133</u>	<u>24.617</u>	<u>1.709.750</u>
Depreciación acumulada	<u>(190.771)</u>	<u>(75.633)</u>	<u>(266.404)</u>
	<u>1.494.362</u>	<u>(51.016)</u>	<u>1.443.346</u>

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS: (continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fueron de USD 75.633 (USD 62.362 al 31 de diciembre del 2017).

NOTA G – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Relacionadas:		
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS	8.145	0
Proveedores y otros	33.555	45.741
	<u>41.700</u>	<u>45.741</u>

NOTA H – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Con la seguridad social:		
Nómina y aporte al IESS	8.636	22.621
	<u>8.636</u>	<u>22.621</u>
Con los trabajadores:		
Beneficios sociales	34.819	24.325
Participación trabajadores	9.366	5.063
	<u>44.185</u>	<u>29.388</u>
	<u>52.821</u>	<u>52.009</u>

NOTA I – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Relacionadas:		
Paneles Solares SOLGAS S.A.	290.237	290.237
	<u>290.237</u>	<u>290.237</u>

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo al inicio del año	6.095	6.130
Costo laboral y financiero por servicios actuales	2.298	1.457
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	415	(1.492)
Beneficios pagados	0	0
	<u>8.808</u>	<u>6.095</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo al inicio del año	4.302	4.140
Costo laboral y financiero por servicios actuales	1.109	830
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	200	1.932
Beneficios pagados	(500)	(2.600)
	<u>5.111</u>	<u>4.302</u>
	<u>13.919</u>	<u>10.397</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento (%)	6,50	7,24
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	3,25	3,75
Tasa de incremento de pensiones (%)	4,50	4,50

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (Continuación)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 8.808 y USD 5.111 por bonificación por desahucio (USD 6.095 y USD 4.302, en el 2017), respectivamente. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos – OBP" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	8.808	6.095
	<u>8.808</u>	<u>6.095</u>

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Mantenimiento de cilindros	419.412	499.754
Instalaciones centralizadas	421.843	135.815
Fabricación de bases	59.388	0
Reparación y colocación de Válvulas	81.411	0
Otros servicios	23.847	103.195
	<u>1.005.901</u>	<u>738.764</u>
Menos, descuentos y devoluciones	(13.395)	0
	<u>992.506</u>	<u>738.764</u>

NOTA L – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Materiales	167.206	109.220
Mano de obra directa	322.948	207.840
Otros indirectos	130.884	78.925
	<u>621.038</u>	<u>395.985</u>

NOTA M – GASTO DE ADMINISTRACIÓN

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Remuneración y beneficios sociales	156.526	137.903
Honorarios profesionales	26.400	26.671
Otros gastos laborales	7.537	19.482
Materiales diversos	10.760	2.838
Seguros	4.844	5.816
Depreciación	75.152	62.362
Impuestos prediales	13.919	17.265
Otros	12.653	23.349
Gatos no deducibles	3.213	16.333
	<u>311.004</u>	<u>312.019</u>

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

A partir de 2016, (a petición de la compañía) mediante Resolución Ministerial No. MDT-2016-0008, el Ministerio de Trabajo para efecto del reparto de la participación de las utilidades a los trabajadores, resolvió unificar las utilidades de la compañía con las utilidades de las siguientes compañías relacionadas: COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS, PANELES SOLARES SOLGAS S.A. y TRANSPORTE DE CARGA ORO FRONTERIZO ORFRONT S.A. en los términos y contenidos del Artículo 103 del Código de Trabajo.

NOTA O – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Utilidad según libros	62.437	33.753
Más, gastos no deducibles	7.235	16.333
Menos, participación trabajadores	(9.366)	(5.063)
Menos, ingresos exentos	(1.005)	(5.643)
Menos, amortización de perdidas tributarias	(2.069)	0
Menos, incremento neto de empleos	(3.836)	0
Utilidad gravable	53.396	39.380
Impuesto a la renta causado	13.349	8.663
Anticipo determinado de impuesto declarado	13.789	0
Pago definitivo de impuesto a la renta	13.789	8.663

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, el capital pagado está constituido por 1.246.938 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una.

Accionistas:	No. de Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS	1.245.473	99,88	1.245.473
Correa Quezada Ronny	1.465	0,12	1.465
	<u>1.246.938</u>	<u>100,000</u>	<u>1.246.938</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 60% del capital suscrito y total de las reservas. 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.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA Q – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incremento	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	190.771	76.685	1.053	266.404
Impuesto Renta	0	13.789	13.789	0
15% trabajadores	5.063	9.366	5.063	9.366
Beneficios sociales	24.325	10.495	0	34.819
	<u>220.159</u>	<u>109.895</u>	<u>19.465</u>	<u>310.589</u>

NOTA R – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA S – CONTRATO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE CILINDROS PARA GLP:

En enero de 2018, la compañía firmó un contrato de prestación de servicios para mantenimiento y reparación de cilindros para Gas Licuado de Petróleo con COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA LOJAGAS (compañía relacionada). Las tarifas acordadas están estipuladas por cada actividad. Este contrato vence cada año.

NOTA T – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Los principales saldos y transacciones con partes vinculadas fueron:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Paneles Solares SOLGAS S.A. (1)		
Saldos por pagar	290.237	290.237
	<u>290.237</u>	<u>2.078.516</u>
Compañía de Economía Mixta LOJAGAS (1)		
Transacciones:		
Venta de vehículos	0	1.470
Mantenimiento de cilindro	469.428	427.213
Saldos por pagar	8.145	0
Saldos por cobrar	15.193	0
	<u>492.766</u>	<u>428.683</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas puede solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

(Continúa)

TECNOLOGÍA EN ACERO TECNERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, no existen contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

NOTA V – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.