

Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

1- OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1981, su objetivo principal es la comercialización de llantas, tubos y defensas de marca Continental Tire y otros accesorios para toda clase de vehículos o maquinaria y el establecimiento de talleres de reparación de vehículos de servicios afines.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A., es un distribuidor asociado y autorizado de llantas fabricadas marca CONTINENTAL, GENERAL TIRE Y BARUM; pudiendo ofrecer las garantías técnicas especificadas en todos los productos que se comercializa, y son adquiridos al proveedor exclusivo a la compañía Tire Andina S.A. Los productos que comercializa la compañía son comprados aproximadamente el 88% a Continental Tire Andina S.A., compañía relacionada con accionistas y administración común (Véase Nota 7).

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición.- Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**

Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:

- Clasificación de los grupos por segmentos,
- Creación de las bandas de anticuación,

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES (Continuación)

- Determinación de los importes brutos cancelados,
- Determinación de las tasas de incumplimiento,
- Consideración de evaluaciones individuales.

• **Vida útil de bienes de uso:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

• **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 12

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 16, 17 y 18.

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- **ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**
(Continuación)

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

- **Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia, como son las provisiones por servicios de logística brindados a su compañía relacionada Continental Tire Andina S.A.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3- **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluídas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se toma incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 15).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio

de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 10 y 15).

e. **Propiedades y equipo**

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 11)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de vehículos, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES **(Continuación)**

contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se mancha como un aumento en la revaluación.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros". Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A., tenga el derecho

incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 25% (22% para el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 12 y 27). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 12)

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, romando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 20)

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas de bienes que realiza la compañía corresponden a:
 - Venta de llantas nacionales e importadas.
 - Venta de repuestos y accesorios
 - Venta de tubos y defensas importadas
 - Venta de bujías, aros, filtros y accesorios
 - Venta de aceites, lubricantes, batería, amortiguadores y material promocional.
- Los ingresos por prestación de servicios - comprenden rubros como
 - Servicio de Reencauche y Taller,
 - Seguro contra todo,
 - Servicio de entrega y asesoría técnica,

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 15, 17 y 18).

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES **(Continuación)**

k. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en “el contrato” la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 598.217.

Salvo por lo anterior, durante los periodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente.

1. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

Normas v enmiendas

Aplicación obligatoria para:

NIIF 16 – Arrendamientos

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

ENMIENDAS A NIIF's

Aplicación obligatoria para:

NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

**TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

**3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)**

ENMIENDAS A NIIF's

Aplicación obligatoria para:

NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019

NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

NIC 1 y 8 - Definición de Material

Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía son principalmente aquellos asociados a locales comerciales para brindar su servicio y bodegas.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

El impacto estimado del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación es el siguiente:

	<u>TOTAL</u> <u>US\$</u>
Aumento en pasivos por arrendamientos	567.380
Aumento de activos fijos por derechos de Uso	567.380

Este ajuste inicial en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, y activos y pasivos por impuestos diferidos. El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por NIIF 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de los mismos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

La naturaleza del negocio de la compañía y su estructura financiera no representan riesgos significativos en su actividad, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio:

Riesgo Financiero.-

Se genera un control adecuado en la morosidad de la cartera generada por las ventas a crédito a través de políticas claras y definidas para su otorgamiento.

Adicionalmente para generar liquidez se planificara la venta de cartera lo que ocasiona una transferencia del riesgo a terceros.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO (Continuación)

Mantenemos un proceso de titularización en la bolsa de valores en marcha, el mismo que minimiza el riesgo que implica un endeudamiento caro y mejora la liquidez de la empresa.

Riesgo de mercado.-

Es un riesgo menor, aunque siempre existente, lo enfrentamos en base a la diferenciación de nuestro producto basada en alta calidad y orientando nuestro esfuerzo comercial al sector más selecto de clientes en el Cantón Guayaquil, y a nivel Nacional.

El problema que mantenemos los Distribuidores de la marca Continental y General, es la introducción de neumáticos de procedencia CHINA, que esto hace el precio de venta al público de ellos este por debajo de la producción Nacional, y de esta manera afecta las ventas por producción Nacional.

En la actual coyuntura, por parte del Gobierno Nacional, por permitir la importación de Neumáticos con bajos aranceles y cero aranceles en neumático de auto, de esta manera lo que está sucediendo es el encareciendo la producción nacional. Aún con la reducción de precios que ha existido, no se observa un equilibrio entre oferta y demanda. En nuestra opinión existe un excedente de producción que seguirá presionando los precios hacia la baja.

En el comparativo en unidades, entre el año 2016 y 2017 tenemos un incremento del 2.98% y entre el año 2017 y 2018 tenemos un decremento del -0.04% si es bien cierto en unidades estamos tratando de recuperar dicho mercado pero en USD\$ las cosas son diferentes. En año 2016y 2017 observamos una reducción del -15.95% y en 2017 y 2018 la reducción es del -4.86%. Cabe recalcar que estos valores son tomados por la línea de neumáticos. La única manera de compensar esto será con aumentos de producción y la diversificación del negocio.

Riesgo de liquidez.-

Al calcular el índice de liquidez de la compañía, donde participan directamente el activo corriente sobre el pasivo corriente, nos permiten determinar, que tenemos un porcentaje del 1.38%, ya que los activos corrientes, respaldan los pasivos exigibles a corto plazo.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja general	47.195	86.284
Cajas chicas	3.456	2.450
	-----	-----
	50.651	88.734
<u>Bancos</u>		
Bancos nacionales	77.140	98.385
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	77.140	98.385
	-----	-----
	127.791	187.119
	=====	=====

6 - DEUDORES COMERCIALES

A continuación se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	2.346.183	2.368.636
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	525.111	489.088
31 - 60 días	223.508	314.224
61 - 90 días	126.827	225.360
91 - 360 días	2.512.408	2.091.809
	-----	-----
	3.387.854	3.120.481
	-----	-----
Total cartera	5.734.037	5.489.117
Menos: estimación por deterioro	(1.341.190)	(722.562)
	-----	-----
	4.392.847	4.766.555
	=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 88% de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A. compañía con accionista y administración común. Además la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera. Las transacciones realizadas son efectuadas en términos y condiciones similares a los de terceros.

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, durante los años 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas realizadas	135.757	2.696
Compras de inventarios	8.398.101	8.667.630
Servicios de logística entregados	593.869	634.907
Servicios recibidos de asistencia técnica	61.712	62.712
Servicios de infraestructura de sistemas	19.521	1.907
Intereses pagados	108.059	42.252

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas y accionista al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
<i>Cuentas por Cobrar Comerciales</i>			
National Tire Experts S.A.	140		(88)
Tecnillanta S.A.	436		1.367
Renovallanta S.A.	645		-
Segurillanta S.A.	-		26
Continental Tire Andina	354.530	(1)	23.358
	-----		-----
Total accionistas	355.751		24.663
	=====		=====

(1) Incluye la provisión de beneficios esperados como comisiones sobre la gestión administrativa y logística en ventas de Continental Tire Andina al estado a través del SERCOP. El porcentaje de comisión se determina de acuerdo a la línea de productos y se encuentra entre el 17,5% al 22%.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2018</u>		<u>2017</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
<i>Cuentas por Cobrar Comerciales</i>			
Continental Tire Andina	2.598.014	(2)	2.111.995
Renovallanta S.A.	288.526		578.292
Erco Parts Trading	3.710		-
Segurillanta S.A.	90		92
National Tire Experts S.A.	385		-
Tecnillanta S.A.	476		1.402
Tedasa S.A.	746		2.009
Agypro S.A.	6.726		7.010
	-----		-----
	2.898.673		2.700.800
	=====		=====

(2) Corresponde a las compras de inventarios de llantas, con crédito corrientes.

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor Agregado (IVA), crédito tributario	-	44.170
Impuesto al valor Agregado (IVA), crédito tributario retenciones	12.343	4.301
Retenciones de impuesto a la renta	-	101.721
Anticipo de impuesto a la renta	-	3.266
	-----	-----
	12.343	153.458
	=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
 (Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	28.418	30.439
Retenciones de IVA	87.854	125.350
Impuesto a la renta	5.551	103.053
	-----	-----
	121.823	258.842
	=====	=====

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Préstamos y anticipos empleados	111.131	78.377

Plan vehículo	4.343		10.153
Otros menores	3.997	(a)	3.996
	<u>119.471</u>		<u>92.526</u>
	=====		=====

(a) Incluye anticipos que se liquidan en el transcurso del primer trimestre del año 2019.

10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas	707.276	848.211
Recencauche	65.543	60.923
Tubos	11.537	15.371
	<u>784.356</u>	<u>924.505</u>
Pasan...	784.356	924.505

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - INVENTARIOS (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Vienen...	784.356	924.505
Defensas	2.755	4.385
Aceites	38.371	36.039
Baterías	59.880	41.082
Otros	61.437	69.482
	<u>946.799</u>	<u>1.075.493</u>
Deterioro inventario por lenta rotación (véase nota 18)	(4.025)	-
	<u>942.774</u>	<u>1.075.493</u>
	=====	=====

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2017 y 2018:

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
 (Continuación)

	Saldo al 1 de enero del		(+/-)		(+/-)		(+/-)		(+/-)		Saldo al 31 de diciembre del				
	2017	US\$	Adiciones	Reclasificación	Bajas	Retiros	2017	US\$	Adiciones	Transferecias	Reclasificaciones	Bajas	Retiros	2018	US\$
Propiedad, equipos y muebles															
Edificios y construcciones civiles (2)	905,480		55,474	(91,753)	-	-	889,207		-	10,007	81,165	(4,409)	-	561,976	
Máquinaria y equipos	566,525		23,857	-	(35,973)	-	554,411		37,981	-	-	(36,719)	-	555,673	
Muebles y enseres	25,636		3,900	(1,875)	-	-	27,661		5,523	-	-	(2,292)	-	30,902	
Sistema de cómputo y equipo electrónico	199,409		25,310	(53,605)	-	-	141,024		81	-	-	(13,035)	-	127,173	
Veículos	411,512		135,231	(28,522)	-	(11,929)	506,695		195,424	-	-	(71,918)	(17,596)	582,605	
	2,118,968		343,775	(91,753)		(77,300)	2,198,998		279,022	10,007	81,165	(79,213)	(97,596)	2,258,323	
Menos: Depreciación acumulada	(913,548)		(265,202)	1,588	79,083	57,081	(937,995)		(165,419)	-	-	121,823	35,929	(955,692)	
	1,205,420		78,573	(67,165)	(35,009)	(20,819)	1,161,003		33,573	10,007	81,165	(7,150)	(21,667)	1,302,631	
Construcciones en curso	-		7,877	-	-	-	7,877		2,130	(10,007)	-	-	-	-	
Terrenos	688,978		-	(131,620)	-	-	557,352		-	-	13,626	-	-	688,978	
Total propiedad, equipos y muebles	1,914,398		86,436	(218,791)	(35,399)	(20,819)	1,726,232		35,703	-	218,791	(7,450)	(21,667)	1,991,609	

(1) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
(Continuación)

Ítem	Vida útil en años
Edificios	50
Mejoras en locales arrendados	20
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	3
Vehículos	5

- (2) Incluye las adecuaciones y mejoras en locales arrendados y por cambio de imagen de las sucursales, a ser amortizados en función de los contratos de arrendamiento al 20% a cinco años.

12 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>
AID relativos a la jubilación patronal	23.145	-
AID relativos al valor neto de realización de los inventarios	23.532	-
	-----	-----
	46.677	-
	=====	=====

- a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	46.677	-
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	46.677	-
	=====	=====

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 27)	101.224	103.053
	-----	-----
Impuesto diferido por ganancias	(46.677)	-
	-----	-----
Total gasto impuesto a la renta	54.547	103.053
	=====	=====

13- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2018, representan básicamente obligaciones adquiridas con entidades financieras locales por US\$ 319.966 con plazos de hasta 365 días con vencimientos mensuales, devengando tasas de interés que van del 8,95% al 9,33%.

14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores mercadería para inventario	512.430	417.421
Proveedores diversos bienes y servicios	603.226	415.345
	-----	-----
	1.115.656	832.766
	=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2018:

	Saldo al 1 de enero del <u>2018</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios empleados (1)	148.979	696.350	(741.921)	103.408
Deterioro por activos financieros	722.562	688.973	(70.345)	1.341.190
Provisión por deterioro de inventarios	-	4.025	-	4.025
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	274.206	255.134	(29.435)	499.905
Reserva para desahucio	89.225	94.634	(26.336)	157.523

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, fondos de reserva, préstamos IPSS, vacaciones, sueldos por pagar y participación de los trabajadores en las utilidades.

16 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.

Los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>		<u>2017</u> <u>US\$</u>
Ventas diferidas	110.657	(1)	38.226
Anticipo de clientes	9.952		778
	-----		-----
	120.609		39.004
	=====		=====

- (1) Corresponde a mercadería vendida durante la última semana de diciembre pero que no fue entregada, este valor se fue liquidando durante el año 2019 en el mes de enero.

17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

17- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

(Continuación)

con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años de servicio, la provisión realizada de los empleados menores a 10 años el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2018 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 asciende a US \$ 499.905

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	474.078	228.817
Trabajadores menos de 10 años de servicio	25.827	45.389
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	499.905	274.206
	=====	=====

18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A., con su propia estadística.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 el capital de la Compañía está representado por 1.569305 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una en ambos años. La ganancia por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Durante el año 2018 la compañía realizó la apropiación de los resultados del año 2017 por un valor de US\$ 13.366.

20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Llantas Nacionales	7.734.103	8.385.258
Llantas Importadas	1.477.197	1.309.547
Baterías	1.850.517	1.573.070
Otros (a)	830.582	888.190
Reencauche	608.571	685.223
Servicio de Taller	266.316	479.461
Aceites y Lubricantes	175.374	196.288
Servicios de Entrega y Asesoría Técnica	117.655	-
Tubos Importados	82.498	91.337
Defensas Importadas	29.136	41.625
Descuento en Ventas	(134.781)	(161.572)
Otros Descuentos Comerciales	(23.226)	(28.314)
	<u>13.013.942</u>	<u>13.460.113</u>

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

- (a) Comprende el servicio prestado a las insituciones del Sector Público, que han adquirido neumáticos a través del portal de Compras Públicas del SERCOP a Continental Tire Andina S.A. El mismo comprende, la gestión de entrega del producto hasta la institución pública, empleando los vehículos de la compañía, legalización de los documentos de compra, gestión de facturación y cobro total de la venta. Así como la Asistencia Técnica en el montaje, enllantaje, orientada a la óptima utilización de los neumáticos comercializados.

21 - COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

<u>Costos de Venta</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Llantas nacionales	6.652.511	7.189.395
Baterías	1.584.745	1.292.359
Llantas importadas	1.160.891	1.029.610
Reencauche	446.024	519.332
Producto terminado no producido otros	186.798	169.638
Aceites y lubricantes	143.700	150.610
Sueldo unificado	89.228	82.995
Otros costos	48.048	83.001
Tubos importados	56.085	59.749
Depreciaciones	49.898	41.275
Mantenimiento	37.825	8.158
Bonificación cumplimiento	31.422	29.960
Arrendamiento operativo	30.881	28.489
Defensas importadas	20.600	29.480
Aporte patronal	17.798	13.694
Fondos de Reserva	13.623	9.865
Décimo tercer sueldo	13.143	9.637
Décimo cuarto sueldo	8.844	9.281
Agua, energía y telecomunicaciones	8.439	7.809
Servicio de taller	7.561	71.767
Horas suplementarias / extraordinarias	7.181	1.589
Vacaciones	6.663	4.899
Fletes transporte producto terminado	4.596	5.837
Total	10.626.504	10.848.429

=====

=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto provisión jubilación patronal	72.154	20.903
Sueldo unificado	175.913	151.532
Gasto deterioro	90.755	126.000
Gasto deterioro inventarios	4.024	-
Gasto desahucio	87.744	4.855
Depreciaciones	71.432	89.043
Gastos varios personal	-	42.322
Impuestos contribuciones y otros	39.254	38.575
Servicios terceros	35.858	6.542
Trámites judiciales	-	9.752
Bonificación cumplimiento	30.317	29.794
Aporte patronal	22.477	23.327
Arrendamiento operativo	19.521	16.065
Mantenimiento	17.934	39.970
Honorarios y comisiones	50.311	20.536
Fondos de reserva	16.932	16.480
Décimo tercer sueldo	16.798	15.318
Agua, energía y telecomunicaciones	15.767	12.657
Combustibles	11.692	10.497
Gastos de viaje y estadía	11.605	11.788
Amortizaciones	19.254	6.075
Vacaciones	8.270	8.139
Décimo cuarto sueldo	5.596	7.517
Horas suplementarias / extraordinarias	5.432	4.236
Seguros y reaseguros	1.838	15.703
Otros gastos	7.861	1.451
	-----	-----
Total	838.739	729.077
	=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION

Los gastos de ventas por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Bonificación cumplimiento	293.104	298.762
Sueldo unificado	214.743	206.845
Comisiones	181.227	256.610
Servicios terceros	91.440	63.295
Mantenimiento	75.740	132.551
Aporte patronal	65.392	60.756
Gastos varios sercop	49.443	101.664
Agua, energía y telecomunicaciones	46.049	44.165
Arrendamiento operativo	44.606	46.167
Gastos varios personal	44.268	44.749
Décimo tercer sueldo	42.360	42.724
Fondos de reserva	40.322	39.266
Seguros y reaseguros	35.929	39.665
Depreciaciones	33.371	28.810
Combustibles	32.029	31.064
Promoción y publicidad	29.328	29.261
Vacaciones	21.300	15.583
Gastos de viaje y estadía	16.588	22.960
Horas suplementarias / extraordinarias	13.066	10.335
Décimo cuarto sueldo	5.876	16.627
Bonificación por objetivos	3.831	578
Otros gastos	2.332	2.868
	-----	-----
Total	1.382.344	1.535.305
	=====	=====

24 - GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se muestran a continuación:

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - GASTOS FINANCIEROS
 (Continuación)

<u>Gastos Financieros</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Intereses compañías relacionadas	95.680	42.252
Comisión venta tarjetas de crédito	51.243	40.852
Intereses bancarios	48.997	29.673
Servicios bancarios	13.565	11.757
Total	209.485	124.534

25 - OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros egresos comprenden:

<u>Otros Gastos</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Ecovalor	32.596	-
Pérdida en Ventas de Activos	27.860	16.897
Pérdida de Inventario	-	7.617
Total	60.456	24.514

26 - OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2018 los valores de otros ingresos comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Venta de activos fijos	46.604	28.627
Ecovalor	32.406	-
Otros ingresos	68.012	51.616
Total	147.022	80.243

=====

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

27.1- A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

	2018		2017	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	(1.564)	(1.564)	278.497	278.497
Salario digno	-		112	
Mas – Gastos no deducibles (1)		282.332		106.250
Menos – Amortización de pérdidas				(56.052)
Base de participación trabajadores	(1.564)		278.609	
15% de participación a trabajadores		-	41.791	(41.791)
Base para impuesto a la renta		280.768		286.904
25% - 22% de impuesto a la renta		70.192		63.119
Anticipo de impuesto a la renta		101.224		103.053

(a) Incluye US\$ 50.868 valores que no cumplen el concepto de activo de acuerdo con la NIIF (Véase Nota 25), US\$ 82.495 de otros de gastos sin documentación respaldo.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES (Continuación)

27.2 A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		101.224	-6472,12%		103.053	43,54%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		-391	25,00%		52.075	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	-1.564			236.705		
Tasa nominal	25%			22%		
Diferencia		101.615	-6497,12%		50.978	21,54%
		=====	=====		=====	=====
			2018			2017
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Mas – Gastos no deducibles (1)	282.332	70.583	-4512,98%	106.250	23.375	9,88%
Menos – Amortización de pérdidas	-	-	0,00%	(56.052)	(12.331)	-5,21%
Mas - anticipo de impuesto a la renta		31.032	-1984,14%		39.934	16,87%
		101.615	-6497,12%		50.978	21,54%
		=====	=====		=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.

2. Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

 - Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.
 - Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
 - En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

 - Para la conciliación tributaria:
 - Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados

con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costo o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

- Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
- Pensiones jubilares
- Herencias, legados y donaciones
- Loterías y rifas
- Indemnizaciones por seguros
- Indemnizaciones por despido intempestivo
- Bonificaciones por desahucio laborales
- Enajenación ocasional de inmuebles
- Dividendos
- Rendimientos financieros
- Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando no sea su actividad habitual y
- Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la

Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
 - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.

- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

29 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

Durante el año 2018 la compañía presentó pérdidas operacionales, por USD \$ 1.564 dólares. Esto se debe a ajustes por la implementación de la NIIF 9, que trata sobre la provisión de cartera que debe realizar la compañía aplicando dicha norma, el efecto de esta norma ocasiono una provisión adicional de USD \$ 30.255 dólares.

De igual manera se realizó el estudio actuarial, el cual origina que la compañía debe de realizar los siguientes ajustes:

- Gastos Financieros por Jubilación Patronal y Desahucio. - estos ajustes se dan por el cálculo del Estudio Actuarial. Dejando hasta el año 2018 ajustado dichos valores por un valor de USD \$ 26.810 dólares.
- Jubilación Patronal y Desahucio. - de igual manera se realizan los ajustes según el Estudio Actuarial, realizando estos ajustes por un valor de USD \$ 115.899 dólares.

Por estos ajustes implementados en el año 2018, la compañía Tecniguay S.A. tiene una pérdida antes de impuesto, por el valor de USD \$ 1.564 Dólares.

Adicional a este efecto se debe considerar el cálculo del anticipo de Impuesto a la renta, que no es recuperable, esto totaliza una pérdida del ejercicio por USD 102.789 dólares.

Cabe indicar que sin los efectos contables la utilidad de la empresa llego a USD \$ 172.964 dólares.

A pesar de que la empresa ha presentado pérdidas contables en el 2018, nos hemos posicionado cada vez mejor con clientes que aprecian y están dispuestos a pagar los

servicios y productos que ofrecemos, lo cual nos ha permitido ser un negocio sostenible que cumple con sus responsabilidades financieras y con sus colaboradores.

Planes de reducción de gastos mejoramiento de márgenes de contribución dando prioridad a venta directa en patios y diversificación de nuestros servicios que están ya en marcha, acciones que aseguran el futuro de la empresa.

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

29 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

(Continuación)

En conclusión, por las medidas planteadas, tenemos la convicción que el 2019 empezará a presentarse resultados favorables ya sin los efectos que generó en el 2018, ajustes por la Adopción de la NIIF 9, el Cálculo Actuarial ajustado. Y la eliminación de anticipos de impuestos no recuperables tendremos un 2019 rentable objetivo primordial de la Administración de la empresa.

30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 5 del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Leonidas Almeida Gallo
Gerente General



Fernando Freire
Contador General