

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	5	29.385	127.791
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	6 – 16	3.651.489	4.392.847
Compañías relacionadas	7	267.238	355.751
Activos por impuestos corrientes	8	124.003	12.343
Otros activos no financieros	9	91.147	119.471
Total, de documentos y cuentas por cobrar		4.133.877	4.880.412
Inventarios	10	916.216	942.774
Total, activos corrientes		5.079.478	5.950.977
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo, neto	11	1.831.724	1.991.609
Activos por derechos de uso	12 y 20	177.250	-
Otros activos largo plazo		5.400	5.400
Activo por impuestos diferidos	13	166.288	46.677
Total, activos no corrientes		2.180.662	2.043.686
Total, activo		7.260.140	7.994.663



Leonidas Almeida Gallo
Gerente General

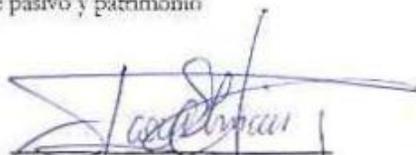


Fernando Freire
Contador General

Las notas adjuntas de la 1 a la 32 forman parte integrante de los estados financieros

TECNGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Sobregiros bancarios		83.999	-
Pasivos financieros corrientes	14	392.917	319.966
Total, pasivos financieros		476.916	319.966
Cuentas por pagar comerciales	15	748.148	1.115.656
Pasivos por impuestos corrientes	8	121.059	121.823
Compañías relacionadas	7	2.600.518	2.898.673
Obligaciones patronales	16	105.599	103.408
Otros pasivos no financieros	17	20.438	120.609
Total, cuentas por pagar		3.595.762	4.360.169
Total, pasivos corrientes		4.072.678	4.680.135
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Beneficios definidos por Jubilación Patronal	16 y 18	539.692	499.905
Beneficios definidos por Desahucio	16 y 19	175.829	157.523
Otros pasivos	20	108.781	-
Total, pasivos no corrientes		824.302	657.428
Total, pasivo		4.896.980	5.337.563
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	21	1.569.305	1.569.305
Reserva legal	21	396.350	396.350
Resultados acumulados		397.505	691.445
Total, patrimonio - estado adjunto		2.363.160	2.657.100
Total, de pasivo y patrimonio		7.260.140	7.994.663


 Leonidas Almeida Gallo
 Gerente General


 Fernando Freire
 Contador General

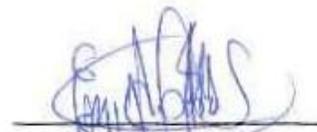
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	22	11.150.018	13.013.912
Costo de ventas	23	(9.103.358)	(10.626.504)
Ganancia bruta		2.046.660	2.387.438
Gasto de administración	24	(914.947)	(883.739)
Gasto de ventas	25	(1.254.569)	(1.382.344)
Total, gastos de administración y ventas		(2.169.516)	(2.266.083)
(Pérdida) ganancia de actividades operacionales		(122.856)	121.355
Otros ingresos (egresos)			
Gastos financieros	26	(243.371)	(209.485)
Otros egresos	27	(182.985)	(60.456)
Otros ingresos	28	124.575	147.022
(Pérdida) antes de impuesto a la renta		(424.637)	(1.564)
Impuesto a la renta corriente	13 y 29	118.374	(54.517)
(Pérdida) Ganancia neta		(306.263)	(56.111)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ori por beneficios definidos	18	12.323	(163.059)
Resultado Integral del Ejercicio		(293.940)	(219.170)
Acciones comunes ordinarias			
(Pérdida) por acción ordinaria (US \$)		(0,19)	(0,14)
Número de acciones		1.569.305	1.569.305



Leonidas Almeida Gallo
Gerente General



Fernando Priore
Contador General

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

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados Acumulados</u>			<u>Total</u>
	<u>Subscrito</u>	<u>Legal</u>	<u>Acumulados</u>	<u>NIIF</u>	<u>ORI</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.569.305	382.984	1.323.941	329.269	5.751	3.611.250
Disminución por cambios de políticas contables (Véase nota 3)	-	-	(598.217)	-	-	(598.217)
Patrimonio inicial reexpresado	1.569.305	382.984	725.724	329.269	5.751	3.013.033
Incremento reserva legal	-	13.366	(13.366)	-	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	(136.763)	-	-	(136.763)
Resultado integral del ejercicio	-	-	(56.111)	-	(163.059)	(219.170)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.569.305	396.350	519.484	329.269	(157.308)	2.657.100
Resultado integral del ejercicio	-	-	(306.263)	-	12.333	(293.940)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.569.305	396.350	213.221	329.269	(144.985)	2.365.160



Leonidas Almeida Gallo
Gerente General

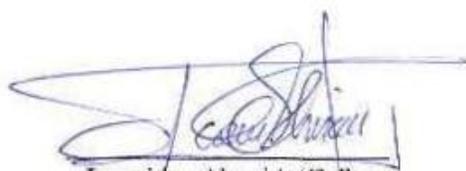


Fernando Ibreire
Contador General

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

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	11.896.553	13.170.732
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(11.350.025)	(12.905.745)
Gastos Financieros	(243.371)	(209.485)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	303.157	55.502
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Producto de la venta de activos fijos	8.534	40.411
Adiciones de activos por derechos de uso	(235.475)	-
Adiciones en activo fijo	(33.317)	(241.152)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(260.358)	(200.741)
	<hr/>	<hr/>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Sobregiros bancarios	83.999	(7.724)
Incremento de obligaciones bancarias	72.951	32.525
Ajustes años anteriores	-	(136.763)
(Disminución) incremento en cuentas de relacionadas	(298.155)	197.873
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(141.205)	85.911
	<hr/>	<hr/>
(Disminución) neto del efectivo	(98.406)	(59.328)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al inicio del año	127.791	187.119
	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	29.385	127.791
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>


 Leonidas Almeida Gallo
 Gerente General


 Fernando Freire
 Contador General

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

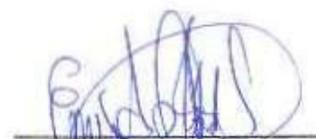
TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	(293.940)	(219.170)
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	179.865	165.449
Depreciación activos por derechos de uso	58.225	
Baja de activos fijos	4.903	7.450
Utilidad en venta de activos fijos		(18.744)
Provisión para jubilación patronal	70.775	255.154
Provisión para desahucio	69.970	94.634
Uso de jubilación	(30.988)	(29.435)
Uso de desahucio	(51.664)	(26.336)
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar	80.000	688.973
Uso provisión cuentas incobrables	(676.031)	(668.562)
Valor neto de realización de inventarios	74.184	4.025
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	1.342.566	(461.838)
(Incremento) Disminución en inventarios	(47.626)	128.694
Incremento en cuentas por pagar	(466.536)	227.476
(Disminución) incremento de beneficios sociales	2.191	(45.571)
Incremento en activos por impuestos diferidos	(119.611)	(46.677)
Disminución de pasivos largo plazo	106.874	-
Total, de ajustes a la ganancia neta	597.097	274.672
Efectivo neto provisto por actividades de operación	303.157	55.502



Leonidas Almeida Gallo
Gerente General



Fernando Freire
Contador General

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(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 Continental Tire Andina S.A. Los productos que comercializa la compañía son comprados aproximadamente el 83% (88% en el año 2018 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 2019 Y 2018
(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.

• **Arrendamientos**

La Compañía como arrendatario:

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de valor bajo. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento, la tasa utilizada es la tasa incremental por préstamos, que es de un 8,95% anual.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento.

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

El pasivo por arrendamiento es presentado en los estados de situación financiera dentro del rubro "Cuentas por pagar a pasivos por contratos de arriendo" tanto corriente como no corriente.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Compañía remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho a uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Compañía no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

Los activos por derecho a uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Cuando la Compañía incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho a uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho a uso son amortizados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho a uso refleja que la Compañía espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho a uso es amortizado durante la vida útil del activo subyacente. La amortización se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho a uso son representados dentro del rubro “Propiedad, planta y equipos”.

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho a uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de “Propiedad, planta y equipos”.

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho a uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro “Gastos de administración” en los estados de resultados.

• **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

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

• **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 a la renta e impuestos diferidos:**

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo a los anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
2018	25%
2019	25%

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

• **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, 18 y 19.

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 incluidas 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.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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").

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 torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 16).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 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 16).

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 mantenimientos 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.

TECNI GUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 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

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 maneja como un aumento en la revaluación.

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

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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.

Acreedores 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 2019 que es del 25% (25% para el año 2018) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 13 y 29). 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.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 13)

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 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, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 22)

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 Recencauche y Taller,
 - Seguro contra todo,
 - Servicio de entrega y asesoría técnica,

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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 16, 18 y 19).

k. Cambios en políticas contables

k.1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nueva Interpretación	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Aplicación inicial de NIIF 16, *Arrendamientos*

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 Arrendamientos

En el actual período, la Compañía ha aplicado por primera vez NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos.

Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros de la Sociedad al 1 de enero de 2019 implicó el reconocimiento de un mayor activo (derecho de usar bienes en arrendamiento) y un mayor pasivo (obligación por contratos de arrendamientos) por US\$ 177.250 al 31 de diciembre del 2019, el cargo en resultados asciende a US\$ 195.172 (Valor que incluye US\$ 171.622 amortización Activos por derechos en uso y US\$ 23.550 gasto financiero)

La fecha de aplicación inicial de NIIF 16 para la Compañía es el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

La Compañía ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIF 4 continuarán aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento vigentes o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, la Compañía ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para la Compañía.

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Compañía contabiliza arrendamientos previamente como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera del estado de situación financiera.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos para un arrendamiento financiero en la medición de las garantías de valor residual entregadas por el arrendatario solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por la NIC 17. Este cambio no tuvo efecto material en los estados financieros de la Compañía, dado los contratos de arrendamiento de la Compañía no establecen garantías de valor residual.

I. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2020 y siguientes:

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el reporte financiero revisado	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

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, lamentablemente los efectos de la pandemia del COVID-19 no lo podemos estimar, por lo que se han definido los siguientes riesgos potenciales del negocio:

Riesgo Financiero.-

Se incorporó este año, el servicio de gestión de cartera de la compañía Agypro S.A. a fin de mejorar la calidad de la emisión de créditos y la recuperación de cartera, con esto se genera un mejor control en la morosidad de la cartera generada por las ventas a crédito a través de políticas claras y definidas para su otorgamiento.

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)

Adicionalmente logramos un financiamiento por parte de Continental Tire Andina S.A. nuestro principal proveedor a fin de asegurar el abastecimiento del principal producto de nuestro negocio (llantas).

Y no hemos dejado la posibilidad del financiamiento de los bancos, logrando líneas de crédito con Banco de Austro y Produbanco.

Riesgo de mercado. -

Es un riesgo que está presente en la economía mundial, al ser nuestro mercado pequeño el riesgo de invasión de productos de precio bajo es inminente, además al estar en país con problemas de liquidez esto se acentúa. El mercado se vuelve en un alto porcentaje de precio.

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, el Gobierno Nacional, ha permitido la importación de Neumáticos con bajos y cero aranceles en PLT, de esta manera lo que está sucediendo es que la producción nacional se vuelva menos competitiva. Aún con la reducción de precios que ha existido, no se observa un equilibrio entre oferta y demanda. En nuestra opinión existe un excedente volumen de producto en el mercado que seguirá presionando los precios hacia la baja.

En el comparativo en unidades, entre el año 2018 y 2019 en la Línea PLT se redujo a un nivel de dos dígitos 24.3 % ocasionado básicamente por la reducción de llantas PCR y mas específicamente en RIN 13 y 14 que es de bajo costo. La reducción en dólares fue de 19.2%. Para este año esperamos recuperar alrededor de un 5%. Poniendo énfasis en camioneta que nos ofrece un rico portafolio en producto de calidad.

En CVT la caída fue mucho menor gracias a la competitividad de nuestros productos 6.9% para este año esperamos recuperar un 5%.

La diversificación y la optimización de nuestros talleres ayudaron a paliar la disminución del mercado.

Es importante mencionar que dependemos todavía mucho de las cuentas del estado y estas son asignada por Continental.

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

4- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
 (Continuación)

Riesgo de liquidez.-

Nuestros activos vs nuestros pasivos corrientes representan el 1,24% teniendo suficiente respaldo para enfrentar a nuestros acreedores.

5- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cajas		
Caja general	3.196	47.195
Cajas chicas	3.318	3.456
	-----	-----
	6.514	50.651
Bancos	22.871	77.140
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	<u>29.385</u>	<u>127.791</u>

6- DEUDORES COMERCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Corriente	2.029.972	2.346.183
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	373.791	525.111
31 - 60 días	173.133	223.508
61 - 90 días	75.420	126.827
91 - 360 días	435.719	2.512.408
Más de 360 días	1.331.237	-
	-----	-----
Total cartera	4.419.272	5.734.037
Menos: interés implícito	(22.624)	-
Menos: estimación por deterioro	(745.159)	(1.341.190)
	<u>3.651.489</u>	<u>4.392.847</u>
	=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (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 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas realizadas	620.527	135.757
Compras de inventarios	7.306.351	8.398.101
Servicios de logística entregados	541.021	595.869
Servicios recibidos de asistencia técnica	56.982	61.712
Servicios de infraestructura de sistemas	37.988	19.521
Servicios de gestión de recuperación de cartera	71.400	-
Intereses pagados	98.062	108.059

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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>		
National Tire Experts S.A.	326	140
Tecnillanta S.A.	-	-436
Renovallanta S.A.	1.137	645
Continental Tire Andina	265.775 (1)	354.530
	-----	-----
	267.238	355.751
	=====	=====

(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 6% al 12,5%. (17,5 al 22% en el año 2018)

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>			
Continental Tire Andina	2.413.676	(2)	2.598.014
Renovallanta S.A.	162.662		288.526
Frcio Parts Trading	5.686		3.710
Segurillanta S.A.	520		90
National Tire Experts S.A.	24		385
Tecnillanta S.A.	-		476
Tedasa S.A.	3.441		746
Agypro S.A.	14.509		6.726
	-----		-----
	2.600.518		2.898.673
	=====		=====

(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>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor Agregado (IVA), crédito tributario	28.096	12.343
Retenciones de impuesto a la renta	93.957	-
Anticipo de impuesto a la renta	1.950	-
	-----	-----
	124.003	12.343
	=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	33.147	28.418
IVA en ventas	80.841	-
Retenciones de IVA	7.071	87.854
Impuesto a la renta	-	5.551
	-----	-----
	121.059	121.823
	=====	=====

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos y anticipos empleados	84.969	111.131
Plan vehículo	2.381	4.343
Otros menores	3.797 (a)	5.097
	-----	-----
	91.147	119.471
	=====	=====

(a) Incluye seguros pagados anticipados que se devengan en el transcurso del año 2020.

10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas	745.648	707.276
Reencauche	81.760	65.543
Tubos	11.904	11.537
	-----	-----
Pasan...	839.312	784.356

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - INVENTARIOS
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Vienen...	839.312	784.356
Defensas	1.659	2.755
Aceites	26.271	38.571
Baterías	51.198	59.880
Otros	75.985	61.457
	-----	-----
	994.425	946.799
Valor neto de realización de inventarios (véase nota 16)	(78.209)	(4.025)
	-----	-----
	916.216	942.774
	=====	=====

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2018 y 2019:

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
(Continuación)

	<u>Saldo</u> <u>01-ene-18</u> US\$	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> US\$	<u>(+/-)</u> <u>Reclasificación</u> US\$	<u>(-)</u> <u>Retiros/Bajas</u> US\$	<u>Saldo</u> <u>31-dic-18</u> US\$	A
Terrenos	557.353	-	131.636	-	688.978	
Construcciones en curso	7.877	2.130	(10.007)	-	-	
Edificios y construcciones cobijas	889.207	-	97.173	(4.409)	961.971	
Maquinaria y equipos	554.411	37.981	-	(96.720)	555.672	
Muebles y enseres	27.661	5.533	-	(2.393)	30.902	
Sistemas de cómputo y equipo electrónico	141.024	84	-	(13.935)	127.173	
Veículos	506.695	195.424	-	(119.514)	582.605	
	<u>2.664.227</u>	<u>241.152</u>	<u>218.792</u>	<u>(176.870)</u>	<u>2.947.301</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(937.995)</u>	<u>(165.449)</u>	<u>-</u>	<u>147.752</u>	<u>(955.692)</u>	
Total activos fijos	<u>1.726.232</u>	<u>75.703</u>	<u>218.792</u>	<u>(29.118)</u>	<u>1.991.609</u>	

(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 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
 (Continuación)

Ítem	Vida útil en años
Edificios	50
Mejoras en locales arrendados	20
Maquinaría 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 DERECHO DE USO

A continuación se presenta el movimiento de los activos por derechos de uso durante a año 2019:

	Saldo al 01/01/2019 USD	(+) Ajuste Adopción NIIF 16 USD	(-) Amortización USD	Saldo al 31/12/2019 USD	Tiempo de Amortización Años
Activos por derechos de usos					
LOCAL BOSCH	-	50,257	(15,283)	34,974	3
LOCAL COLON	-	55,166	(16,776)	38,390	3
LOCAL DAULE	-	34,617	(10,527)	24,090	3
LOCAL MILAGRO	-	47,205	(14,354)	32,851	3
LOCAL HNO. MIGUEL	-	48,230	(1,285)	46,945	5
	-	235,475	(58,225)	177,250	

13 - 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:

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
AID relativos a la jubilación patronal	93.039	19.817
AID relativos al desahucio	28.525	23.532
AID activos por derechos de uso	1.449	-
AID relativos al valor neto de realización de los inventarios	19.553	3.328
AID pérdidas tributarias	23.722	-
	<u>166.288</u>	<u>46.677</u>
	=====	=====

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

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	46.677	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	119.611	46.677
	<u>166.288</u>	<u>46.677</u>
	=====	=====
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	166.288	46.677

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 27)	-	(101.224)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Impuestos diferidos:		
Activos por derechos de uso	1.450	-
Activos en valor neto de realización	19.552	-
Provisión jubilación patronal	70.107	23.145
Provisión desahucio	3.543	23.532
Pérdida tributaria 2019	23.722	-
	<u>-----</u>	<u>-----</u>
Total gasto impuesto a la renta	<u>118.374</u>	<u>54.547</u>
	=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14- OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Las obligaciones bancarias de corto plazo al 31 de diciembre del 2019, representan básicamente obligaciones adquiridas con entidades financieras locales por US\$ 392.917 con plazos de hasta 365 días con vencimientos mensuales finales en noviembre del 2020, devengan tasas de interés que van del 8,95% al 11,23%.

15- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores mercadería para inventario	422.453	512.430
Proveedores diversos bienes y servicios	255.319	603.226
Pasivo por contratos de arrendamientos (véase nota 20)	70.376	-
	-----	-----
	748.148	1.115.656
	=====	=====

16- OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	Saldo al 1 de enero del <u>2019</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2019</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios empleados (1)	103.408	535.432	(533.241)	105.599
Deterioro por activos financieros	1.341.190	80.000	(676.031)	745.159
Provisión por deterioro de inventarios	4.025	74.184	-	78.209
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	499.905	70.775	(30.988)	539.692
Reserva para desahucio	157.523	69.970	(51.664)	175.829

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

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

17 – OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ventas diferidas	1.907 (1)	110.657
Anticipo de clientes	20.438	9.952
	-----	-----
	22.345	120.609
	=====	=====

(1) Corresponde a mercadería vendida durante la última semana de diciembre pero que no fue entregada, este valor se fue liquidando durante el año 2020.

18 - 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 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 2019 asciende a US \$ 539.692. (US\$ 499.905 en el año 2018)

El valor de ganancia actuarial registrado en los otros resultados integrales asciende a US\$ 12.325.

19- 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.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

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.

20 - PASIVOS POR DERECHOS DE USO

A continuación los pasivos por derechos de uso a corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2019:

	<u>AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</u>	
	<u>CORTO PLAZO</u>	<u>LARGO PLAZO</u>
	USD	USD
<u>Activos por derechos de usos</u>		
LOCAL BOSCH	16.707	18.266
LOCAL COLON	18.340	20.051
LOCAL DAULE	11.508	12.582
LOCAL MILAGRO	15.693	17.157
LOCAL HNO. MIGUEL	8.126	38.818
	<u>70.376</u>	<u>106.874</u>

21- PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 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.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Llantas nacionales	6.600.582	7.754.103
Llantas importadas	1.117.129	1.477.197
Baterías	1.697.866	1.850.517
Otros (a)	234.164	830.582
Reencauche	613.191	608.571
Servicio de taller	360.720	266.316
Accites y lubricantes	110.251	175.374
Servicios de entrega y asesoría técnica	536.196	117.655
Tubos importados	57.323	82.498
Defensas importadas	15.037	29.136
Descuento en ventas	(170.770)	(134.781)
Otros descuentos comerciales	(21.671)	(23.226)
	<u>11.150.018</u>	<u>13.013.942</u>

- (a) Comprende el servicio prestado a las instituciones 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.

23 - COSTO DE VENTAS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas nacionales	5.526.866	6.652.511
Baterías	1.396.839	1.584.745
Llantas importadas	868.845	1.160.891
Reencauche	488.790	446.024
	<u>8.281.340</u>	<u>9.844.171</u>
Pasan		

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - COSTO DE VENTAS
(continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Viener	8.281.540	9.844.171
Producto terminado no producido otros	150.159	186.798
Accites y lubricantes	90.848	143.700
Sueldo unificado	110.616	89.228
Otros costos	151.777	48.048
Tubos importados	45.096	56.085
Depreciaciones	51.567	49.898
Mantenimiento	18.461	37.825
Bonificación cumplimiento	59.776	31.422
Arrendamiento operativo	23.294	30.881
Defensas importadas	10.107	20.600
Aporte patronal	26.543	17.798
Fondos de Reserva	17.865	13.623
Décimo tercer sueldo	18.699	13.143
Décimo cuarto sueldo	7.688	8.844
Agua, energía y telecomunicaciones	9.465	8.439
Servicio de taller	2.965	7.561
Horas suplementarias / extraordinarias	11.995	7.181
Vacaciones	11.748	6.663
Fletes transporte producto terminado	3.349	4.596
	-----	-----
	<u>9.103.558</u>	<u>10.626.504</u>
	=====	=====

24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldo unificado	160.724	175.913
Gasto provisión jubilación patronal	58.954	72.154
Gasto desahucio	63.202	87.744
Bonificación cumplimiento	23.401	30.317
	-----	-----
Pasan	<u>306.281</u>	<u>366.128</u>

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
 (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Vienen	306.281	366.128
Aporte patronal	22.943	22.477
Fondos de reserva	14.671	16.932
Décimo tercer sueldo	15.803	16.798
Vacaciones	9.174	8.270
Décimo cuarto sueldo	5.760	5.596
Horas suplementarias / extraordinarias	4.056	5.432
Servicios terceros	81.347	35.858
Gasto deterioro cartera	80.000	90.755
Gasto valor neto de realización inventarios	74.184	4.024
Gasto deterioro intangible	8.690	-
Depreciaciones	62.989	71.432
Impuestos contribuciones y otros	23.145	39.254
Arrendamiento operativo	22.242	19.521
Mantenimiento	22.387	17.934
Honorarios y comisiones	73.170	50.311
Agua, energía y telecomunicaciones	6.618	15.767
Combustibles	15.752	11.692
Gastos de viaje y estadía	8.152	11.605
Amortizaciones	12.416	19.254
Seguros y reaseguros	24.673	1.858
Otros gastos	20.494	7.861
	-----	-----
Total	914.947	838.739
	=====	=====

25 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION

Los gastos de ventas y distribución al 31 de diciembre se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION

<u>Gastos de Venta y Distribución</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Bonificación cumplimiento	268.173	293.104
Sueldo unificado	204.885	214.743
Comisiones	170.942	181.227
Servicios terceros	76.756	91.440
Mantenimiento	61.758	75.740
Aporte patronal	55.300	65.392
Gastos varios	-	49.443
Agua, energía y telecomunicaciones	53.837	46.049
Arrendamiento operativo	41.477	44.606
Gastos varios personal	-	44.268
Décimo tercer sueldo	37.648	42.360
Fondos de reserva	36.156	40.322
Seguros y reaseguros	14.652	35.929
Depreciaciones	52.835	33.571
Combustibles	23.063	32.029
Promoción y publicidad	30.043	29.328
Vacaciones	24.735	21.300
Gastos de viaje y estadía	12.596	16.588
Horas suplementarias / extraordinarias	13.678	13.066
Décimo cuarto sueldo	13.905	5.876
Bonificación por objetivos	-	3.851
Otros gastos	62.130	2.332
	<u>1.254.569</u>	<u>1.382.344</u>

26 - GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se muestran a continuación:

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 - GASTOS FINANCIEROS

(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Intereses compañías relacionadas	93.660	95.680
Comisión venta tarjetas de crédito	56.643	51.243
Intereses bancarios	59.164	48.997
Intereses Implícito	17.133	-
Servicios bancarios	8.866	13.565
Costo financiero por arrendamiento	7.905	-
	-----	-----
	243.371	209.485
	=====	=====

27 - OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros egresos comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ecovalor	51.430	32.596
Pérdida en Ventas de Activos	13.159	27.860
Descuentos por pronto pago	18.697	-
Pérdida de Inventario	8.459	-
Reversión provisión comisión ventas	91.240	-
	-----	-----
	182.985	60.456
	=====	=====

28 - OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros ingresos comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Venta de activos fijos	8.534	46.604
Ecovalor	55.237	32.406
Ingresos diversos	60.804	68.012
	-----	-----
	124.575	147.022
	=====	=====

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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

	<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Pérdida del ejercicio	(424.637)	(1.564)
<u>Diferencias permanentes</u>		
Más - Gastos no deducibles	114.970	231.464
Menos - Ingresos exentos, neto	-	-
<u>Impuestos diferidos</u>		
Jubilación patronal y desalucio (neto)	130.760	50.868
Valor neto de realización de inventarios	78.223	-
Activos por derechos de uso	5.798	-
Partidas conciliatorias	329.751	280.768
Base para impuesto a la renta	(94.886)	279.204
25% de impuesto a la renta	-	69.801
Impuesto mínimo (anticipo de impuesto a la renta) (a)	-	101.224

(a) Para el año 2019 el anticipo de impuesto a la renta calculado no constituye impuesto a la renta mínimo.

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).
2. Ingresos gravados:
Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.
3. Gastos deducibles:
 - **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.
No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.
Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.
 - **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.
Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.
Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.
 - **Con respecto a los gastos personales:**
Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
 - **Para la conciliación tributaria:**
 - a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
 - b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
 - c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
 - d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.
4. Dividendos
- Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes, que se mantengan en estado natural.

		<u>Exportación</u>	
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	300.000,00	0,00	1,30%
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%

TECNGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

<u>Producción y comercialización local</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción hásica	% impuesto sobre fracción excedente
0	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

BIENES:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.

- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.

- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:

- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
- Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

TECNIGUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10 %
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15 %
10.000.000,01	En adelante	0,20 %

31 - PÉRDIDAS OPERACIONALES

Para poder salir de las pérdidas que hemos venido generando en estos dos último años hemos planteado lo siguiente para el año 2020:

Ventas:

- Para el año 2020 esperamos un crecimiento del 3.61% en dólares conformada por un incremento del 3.53% en ventas y 5.19% en comisiones de gestión de logística, debido a que este año contamos durante todo el periodo el acuerdo marco para venta al estado.
- Es importante señalar que de acuerdo a la nueva política comercial con el propósito de competir de mejor manera existe una disminución de precios en productos de uso popular aro 13 y 14 por lo que Tecniguay está orientando sus esfuerzos a mejorar el mix de productos y obtener un precio promedio unitario superior, y con ello mantener los márgenes logrando un CMC II del 18.42% vs un 17.61% del año anterior.
- Camión mantendremos la estrategia del 2019 acentuando nuestra presencia en empresas importantes de transporte pesado y transporte urbano.

TECNIQUAY TECNICENTRO GUAYAQUIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31 - PÉRDIDAS OPERACIONALES
(Continuación)

- El servicio de patios incrementa sus ingresos con contratos corporativos y empresa del estado.

Gastos.

Hemos elaborado un plan de reducción de gastos razonable, no presupuestamos gastos extraordinarios como ajustes de provisiones que si hay en el año anterior logrando una disminución de 246.796 dólares.

Para asegurar este cumplimiento es necesario:

- a.- Lograr cumplimiento excelente para bonificaciones sobre política comercial de Continental.
- b.- Abastecimiento oportuno de mercadería
- c.- Lograr el nivel de servicio de logística.
- d.- Nivelar los días de cuentas por cobrar con los de por pagar (PLI)

En conclusión, por las medidas planteadas, tenemos la convicción que el 2019 empezará a presentarse resultados favorables ya sin los efectos que género en el 2019.

32 - 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 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2020 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