



# **SEGURILLANTA S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **SEGURILLANTA S.A.**

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Empresa **SEGURILLANTA S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **SEGURILLANTA S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamento de la opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **SEGURILLANTA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Párrafos de Énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre las pérdidas que presenta la compañía, tal como se indica en la nota 32 de los estados financieros, la compañía presenta pérdida del ejercicio, ocasionado básicamente por el bajo nivel del margen bruto en ventas y la generación de pérdidas en los locales que prestaban sus servicios. La Gerencia de la compañía se encuentra en un plan de reestructuración que incluye un incremento de sus ingresos y la reducción drástica de gastos., por lo cual considera que las operaciones futuras, lograrán obtener utilidades y generar los recursos suficientes que le permitan absorber los costos directos y las pérdidas que se han venido generando, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

### **Otra información**

5. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
6. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
7. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
8. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

### **Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros**

9. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
11. El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

13. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
  - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

14. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

15. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía **SEGURILLANTA S.A.** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

11 de marzo de 2020

Registro de la Superintendencia  
De Compañías SC-RNAE-1002

Dra. Marisela Suárez Santamaría  
Compañía Auditora "ARISTEA"  
Representante Legal

## INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS) .....	8
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS) .....	9
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES .....	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	12
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	13
1- OPERACIONES .....	14
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES .....	14
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	19
a. Preparación de los estados financieros .....	19
b. Efectivo y equivalente de efectivo .....	20
c. Cuentas por cobrar comerciales .....	20
d. Inventarios .....	20
e. Propiedades y equipo .....	20
f. Deterioro del valor de los activos no financieros .....	21
g. Inversiones en acciones .....	22
h. Pasivos Financieros.....	23
i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	24
j. Reconocimiento de ingresos .....	24
k. Beneficios a empleados .....	25
l. Cambios en políticas contables .....	26
m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación. ....	28
4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO .....	29
5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO .....	30
6 - DEUDORES COMERCIALES .....	30
7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS .....	31
8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	33
9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS .....	34
10 - INVENTARIOS.....	34
11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS .....	35
12 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO .....	35
13 - INVERSIONES EN ACCIONES .....	36
14 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS .....	37
15 - OBLIGACIONES BANCARIAS.....	38
16 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	39
17 - OTRAS PROVISIONES .....	39
18 - OTRAS PASIVOS NO FINANCIEROS.....	40
19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....	40

20- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO .....	41
21 - PASIVOS POR DERECHOS DE USO .....	41
22 - PATRIMONIO.....	42
23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS .....	42
24 - COSTO DE VENTAS .....	43
25 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION .....	44
26 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....	44
27 - GASTOS FINANCIEROS .....	45
28 - OTROS EGRESOS .....	45
29 - OTROS INGRESOS.....	45
30 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES .....	46
31 - REFORMAS TRIBUTARIAS.....	47
32 - PÉRDIDAS OPERACIONALES .....	53
33 - EVENTOS SUBSIGUIENTES .....	53



**SEGURILLANTA 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>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	195.021	216.945
		-----	-----
Cuentas por cobrar:			
Deudores Comerciales	6 - 17	3.419.513	3.582.623
Compañías relacionadas	7	39.698	128.703
Activos por impuestos corrientes	8	152.826	19.059
Otros activos no financieros	9	131.395	129.329
		-----	-----
Cuentas por cobrar netas		3.743.432	3.859.714
		-----	-----
Inventarios	10 y 17	1.439.673	1.730.488
		-----	-----
Total, activos corrientes		5.378.126	5.807.147
		-----	-----
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Propiedad y equipos, neto	11	2.559.955	2.612.850
Activos por derechos de uso	12	430.835	-
Inversiones en acciones	13	495.255	113.416
Activos por impuestos diferidos	14	82.931	25.953
		-----	-----
Total, activos no corrientes		3.568.976	2.752.219
		-----	-----
TOTAL, ACTIVOS		8.947.102	8.559.366
		=====	=====

---

Javier Ribadeneira  
Gerente General

---

Alicia Salazar  
Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros



**SEGURILLANTA S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS)**  
**AL 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>		
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>			
Sobregiros bancarios		469.491	73.637
Pasivos financieros, porción corriente	15	138.513	126.676
		-----	-----
Total, pasivos financieros		608.004	200.313
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Compañías relacionadas	7	2.301.168	2.333.185
Pasivos comerciales	16	899.874	1.093.873
Pasivos por impuestos corrientes	8	63.089	59.600
Beneficios a empleados corto plazo	17	168.088	210.250
Otros pasivos no financieros	18	31.827	73.156
		-----	-----
Total, cuentas por pagar		3.464.046	3.770.064
		-----	-----
Total, pasivo corriente		4.072.050	3.970.377
		-----	-----
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>			
Pasivos financieros de largo plazo	15	36.595	175.086
Beneficios definidos por jubilación patronal	17 y 19	509.892	526.222
Beneficios definidos por desahucio	17 y 20	189.183	206.071
Pasivos por impuestos diferidos	14	87.642	80.613
Pasivos por derecho de uso	21	272.910	-
		-----	-----
Total, pasivo no corriente		1.096.222	987.992
		-----	-----
TOTAL, PASIVOS		5.168.272	4.958.369
		-----	-----
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital suscrito	22	1.460.505	1.460.505
Reserva legal	22	498.251	498.251
Reserva facultativa	22	331.684	331.684
Ajustes NIIF primera vez	22	615.282	615.282
Resultados acumulados	22	873.108	695.275
		-----	-----
Total, Patrimonio, Estado Adjunto		3.778.830	3.600.997
		-----	-----
Total, de Pasivo y Patrimonio		8.947.102	8.559.366
		=====	=====

---

Javier Ribadeneira  
Gerente General

---

Alicia Salazar  
Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros



**SEGURILLANTA 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>Notas</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	23	12.688.595	13.850.525
Costo de ventas	24	(10.043.570)	(10.512.787)
		-----	-----
Ganancia bruta		2.645.025	3.337.738
Gastos de ventas y distribución	25	(2.161.778)	(2.343.485)
Gastos de administración	26	(677.689)	(652.903)
		-----	-----
Total, gastos de administración y ventas		(2.839.467)	(2.996.388)
		-----	-----
(Pérdidas) ganancia de actividades operacionales	32	(194.442)	341.350
Otras ganancias (pérdidas):			
Gasto Financiero	27	(238.594)	(254.175)
Otros egresos	28	(11.055)	(22.733)
Otros ingresos	29	192.377	203.167
		-----	-----
(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		(251.714)	267.609
Participación Trabajadores	17 y 30	-	(40.141)
Impuesto a la renta	14, 17 y 30	49.949	(98.287)
		-----	-----
(Pérdida) utilidad neta		(201.765)	129.181
		=====	=====
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
<b>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</b>			
Ganancia (pérdida) actuarial en planes de beneficios definidos	16 y 19	10.592	(68.979)
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		(191.173)	60.202
		=====	=====
<b>Utilidad del ejercicio por acción</b>			
Utilidad acciones ordinaria (US\$)		(0,13)	0,14
Número de participaciones		1.460.505	1.460.505

\_\_\_\_\_  
 Javier Ribadeneira  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Alicia Salazar  
 Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros



**SEGURILLANTA 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>Reserva</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>ORI</u>		
	<u>Suscrito</u>	<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Acumulados</u>	<u>NIIF</u>	<u>Pérdidas actuariales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.460.505	478.323	152.325	1.205.394	615.282	-	3.911.829
Disminución por cambios de políticas contables (Véase nota 3)	-	-	-	(265.412)	-	-	(265.412)
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(105.622)	-	-	(105.622)
Patrimonio inicial reexpresado	1.460.505	478.323	152.325	834.360	615.282	-	3.540.795
Apropiación de reserva legal	-	19.928	-	(19.928)	-	-	-
Apropiación de reserva facultativa (Véase nota 22)	-	-	179.359	(179.359)	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	129.181	-	(68.979)	60.202
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.460.505	498.251	331.684	764.254	615.282	(68.979)	3.600.997
Registro del valor razonable de acciones	-	-	-	381.839	-	-	381.839
Ajuste de años anteriores	-	-	-	(12.833)	-	-	(12.833)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	(201.765)	-	10.592	(191.173)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.460.505	498.251	331.684	931.495	615.282	(58.387)	3.778.830

\_\_\_\_\_  
 Javier Ribadeneira  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Alicia Salazar  
 Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros



**SEGURILLANTA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	12.804.877	13.941.234
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(12.304.002)	(13.445.618)
Otros ingresos	3.179	3.100
Gastos financieros	(131.955)	(103.611)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	372.099	395.105
<b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>		
Adiciones en activo fijo	(187.213)	(606.711)
Incremento de inversión en acciones	(381.839)	-
Incremento en activos por derecho de uso	(443.160)	-
Producto de la venta	12.000	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.000.212)	(606.711)
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>		
Incremento de sobregiros bancarios	395.854	-
Disminución de obligaciones bancarias de largo plazo	(126.654)	(48.216)
(Disminución) incremento de pasivos financieros	(32.017)	592.191
Pérdidas crediticias esperadas	-	(265.412)
Ajuste de años anteriores	369.006	(105.622)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	606.189	172.941
	-----	-----
Disminución neta del efectivo	(21.924)	(38.665)
Efectivo al inicio del año	216.945	255.610
	-----	-----
Efectivo al final del año	195.021	216.945
	=====	=====

\_\_\_\_\_  
 Javier Ribadeneira  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Alicia Salazar  
 Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros



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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Resultado integral del ejercicio	(191.173)	60.202
<b>Ajustes que concilian la ganancia neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de activo fijo	235.936	275.990
Amortización por activos de derecho de uso	12.325	-
Utilidad en venta de activos fijos	(7.828)	-
Provisión para jubilación patronal	-	139.950
Provisión para desahucio	-	123.381
Provisión para deterioro de clientes	63.395	315.628
Uso de estimación de deterioro	(476.468)	(253)
Uso de jubilación	(16.330)	-
Uso de desahucio	(16.888)	-
Baja de activos fijos	-	35.495
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	663.122	(224.666)
Incremento (disminución) en inventarios	290.815	(458.283)
Incremento en otros activos	(133.767)	-
Incremento en cuentas por pagar	37.582	127.731
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(42.162)	29.526
Incremento de activos diferidos	(56.978)	-
Incremento en impuestos corrientes	3.489	-
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos diferidos	7.029	(29.595)
	-----	-----
Total, de ajustes a la ganancia neta	563.272	334.903
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	372.099	395.105
	=====	=====

\_\_\_\_\_  
 Javier Ribadeneira  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Alicia Salazar  
 Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 33 forman parte integrante de los estados financieros



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**1- OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1990, 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.

SEGURILLANTA 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 74% durante el período 2019 (el 71% en el año 2018) a Continental Tire Andina S.A. y a Renovallanta S.A., compañías relacionadas 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,



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados 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.

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



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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.

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



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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 edificios, 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 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



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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	28%

● **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 17, 19 y 20.

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 con las variables de base, con lo que,



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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.

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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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 17).

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).

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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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.

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 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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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 maneja como un aumento en la revaluación.

g. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones en una entidad sobre la cual la Compañía no tiene una influencia significativa y que no es ni una subsidiaria ni una participación en una empresa conjunta.

Las inversiones en acciones están medidas al costo en busca del valor razonable que a la fecha de emisión de los estados financieros no están determinados. (Véase Nota 13).



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

Los dividendos en efectivo se llevan a ingresos cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

h. 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.

Segurillanta 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 Segurillanta 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 Segurillanta S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

Obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

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.

i. 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 28% (25% para el año 2018) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 14 y 30). 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 14)

j. 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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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 23)

Segurillanta 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,

k. 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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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 17,19 y 20).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

l. Cambios en políticas contables

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

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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.
<b>Nueva Interpretación</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

**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



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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\$ 443.160 al 31 de diciembre del 2019, el cargo en resultados asciende a US\$ 12.325 (Valor que incluye US\$ 10.097 amortización Activos por derechos en uso y US\$ 2.228 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 CINIIF 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.

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**



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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.

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

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

<b>Nueva NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el reporte financiero revisado	Períodos 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)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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**

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es uno de los principales riesgos financieros en las compañías. A este riesgo, se lo definió como: el potencial incumplimiento generado por la imposibilidad real o el rechazo voluntario de un cliente para cumplir sus compromisos adquiridos con la compañía.

Este incumplimiento es la principal preocupación de la administración y del departamento de crédito, quienes administran el grado de exposición al riesgo.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito, diseñados a nivel corporativo. La Gerencia General y la Gerencia Financiera son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 45.06% de la cartera está por vencer, el 12.25% tiene entre 0 y 30 días vencida, el 5.95% tiene entre 31 y 60 días vencida, el 5.11% tiene entre 61 y 90 días vencida y el 4.24% tiene entre 91 y 120 días vencida y el 27.39% de más de 121 días de vencida.

La compañía mantiene una provisión para hacer frente a las posibles cuentas incobrables; esta provisión cubre el 63.03% de la cartera de más de 360 días, considerada por la administración como cartera deficiente; adicionalmente de la cartera de +360 días el 52.84% restante se encuentra en estado recuperable.

Para reducir o mitigar este riesgo crediticio, esta administración se va a enfocar en dos aspectos: **la reducción y la protección.**

En este sentido, la mejor estrategia es tomar acciones que vuelvan más seguras las decisiones de crédito. De esa manera maximizamos el aprovechamiento de las oportunidades de negocio y reducimos la posibilidad de que ocurra cualquier tipo de riesgo financiero.

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**  
**(Continuación)**

El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido. A la fecha de los estados financieros, los pasivos financieros están adecuadamente cubiertos por los activos financieros corrientes.

**Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés, por otro lado, para mitigar el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la compañía ha conseguido préstamos a corto plazo con una tasa fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Caja	2.641	2.349
Efectivo no depositado	118.311	206.890
Bancos Locales	74.069	7.706
	-----	-----
<b>Total efectivo y equivalentes</b>	<b>195.021</b>	<b>216.945</b>
	=====	=====

- 1) Corresponde a los fondos en dinero recaudado por cada custodio en las sucursales de la compañía, las cuales se depositan los primeros días del siguiente año.

**6 - DEUDORES COMERCIALES**

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



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**6 - DEUDORES COMERCIALES  
(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Corriente	1.776.153	1.994.424
Vencido		
0-30 días	459.708	427.311
31-60 días	226.162	463.298
61-90 días	193.840	228.304
Más de 90 días	1.152.926	1.278.606
	-----	-----
(a)	2.032.636	2.397.519
	-----	-----
Total, cartera	3.808.789	4.391.943
Estimación por deterioro	(320.129)	(733.202)
Interés Implícito (a )	(69.147)	(76.118)
	-----	-----
Total Deudores comerciales	3.419.513	3.582.623
	=====	=====

(a) Las cuentas por cobrar comerciales clientes están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito.

**7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 74% (71% en el 2018) de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A. y a ERCO PARTS TRADING, compañías con accionistas y administradores comunes; 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, al 31 de diciembre del 2019, comprenden:



**SEGURILLANTA S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS  
 (Continuación)**

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Ventas realizadas	285.654	294.106
Compras de inventarios	9.587.354	9.276.116
Servicios de logística entregados	133.978	595.799
Servicios recibidos de asistencia técnica	64.140	164.749
Servicios de infraestructura de sistemas	25.432	29.473
Servicios de gestión de recuperación de cartera	47.040	-
Intereses pagados	57.351	10.014

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

	<u>2019</u> <u>US \$</u>		<u>2018</u> <u>US \$</u>
<b><u>Cuentas por Cobrar</u></b>			
Continental Tire Andina S.A.	39.086	(a)	128.009
Nationaltire Experts S.A.	93		93
Tedasa S.A.	-		15
Tecniguay S.A.	519		90
Renovallanta S.A.	-		496
	-----		-----
Total, Cuentas por Cobrar	39.698		128.703
	=====		=====

(a) 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. porcentaje de comisión se determina de acuerdo con la línea de productos y se encuentra entre el 6% al 12,5%. (17,5 al 22% en el año 2018)

	<u>2019</u> <u>US \$</u>		<u>2018</u> <u>US \$</u>
<b><u>Cuentas por Pagar</u></b>			
Continental Tire Andina S.A.			
Compras corrientes	1.573.849	(b)	1.681.632
Atención técnica por pagar	1.157	(c)	947
	-----		-----
Total Continental Tire Andina S.A.	1.575.006		1.682.579



**SEGURILLANTA S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS  
 (Continuación)**

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
Ercoparts Trading S.A.			
Préstamo	400.000	(d)	400.000
Compras corrientes e intereses	23.232	(e)	2.699
	-----		-----
Total, Ercoparts Trading S.A.	423.232		402.699
Renovallanta S.A.	293.774		228.682
Nationaltire Experts S.A.	239		-
Globalanta S.A.	-		12.218
Tedasa S.A.	1.167		1.984
Agypro S.A.	7.750		5.022
	-----		-----
Total, cuentas por pagar	2.301.168		2.333.185
	=====		=====

- (b) Corresponde a compras de inventarios a Continental Tire Andina S.A.  
 (c) Comprende las cuentas por pagar por Asistencia Técnica (TAC) que realiza Continental Tire Andina S.A. del 0,5% sobre las ventas netas.  
 (d) Renovación de crédito recibido de la compañía relacionada el 26 de octubre de 2019, con vencimiento a 180 días, al 9,33% anual.  
 (e) Incluye n valor de US\$ 6.842 correspondiente a los intereses por pagar sobre el crédito que se mantiene con su relacionada.

**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>		
Crédito tributario Retenciones en la fuente	119.049	19.059
SRI reclamos	24.631	-
Anticipo de impuesto a la renta	9.146	-
	-----	-----
	152.826	19.059
	=====	=====



**SEGURILLANTA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**  
**(Continuación)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<b><u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u></b>		
IVA por pagar	35.311	28.429
Retenciones de impuesto a la renta	21.246	21.336
Retenciones de IVA	6.532	9.835
	-----	-----
	63.089	59.600
	=====	=====

**9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS**

Otros activos no financieros al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Cuentas por cobrar empleados	99.706	116.596
Anticipos proveedores	6.262	681
Garantías por Arriendos	-	12.052
Otros por cobrar	25.427	-
	-----	-----
	131.395	129.329
	=====	=====

**10 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas Nacionales	725.067	820.544
Llantas Importadas	153.346	282.563
Llantas Reencauche	140.327	90.827
Tubos	124.229	18.748
Defensas	73.398	6.225
Aceites y Lubricantes	12.700	147.116
Baterías	3.363	54.91
Otros (Accesorios y Materiales)	427.097	428.537
	-----	-----
	1.659.527	1.849.470
	-----	-----
Provisión inventario obsoleto	(218.065)	(118.982)
Valor neto de realización	(1.789)	-
	-----	-----
	1.439.673	1.730.488
	=====	=====



**SEGURILLANTA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS**

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

	Saldo al 1 de enero de 2018	(+) Adiciones	(-) Ventas	Saldo al 31 de diciembre de 2018	(+) Adicione s	(-) Ventas	Saldo al 31 de Diciembre de 2018
Terrenos	765.001	-	-	765.001	-	-	765.001
Edificios	1.008.213	480.471	-	1.488.685	30.834	-	1.519.518
Mejoras en locales arrendados	601.211	-	-	601.211	-	-	601.211
Muebles y enseres	134.166	1.637	-	135.803	11.119	-	146.922
Maquinarias y equipos	1.379.627	75.802	-	1.455.428	45.050	-	1.500.479
Equipo de cómputo y software	116.417	4.170	-	120.586	13.961	-	134.548
Vehículos e equipo camionero móvil	686.803	44.634	(40.740)	690.698	81.429	(20.861)	751.265
Otros	11.917	-	(11.917)	-	4.318	-	4.318
Herramientas y accesorios talleres	20.373	-	-	20.373	502	-	20.875
Licencias Y Software	94.087	-	-	94.087	-	-	94.087
	4.817.814	606.713	(52.656)	5.371.871	187.213	(20.861)	5.538.224
Depreciación Acumulada	(2.433.849)	(709.716)	450.888	(2.692.677)	(235.936)	16.689	(2.911.925)
Amortización Licencias Y Software	(66.344)	-	-	(66.344)	-	-	(66.344)
	2.317.621	(103.003)	398.231	2.612.850	(48.723)	(4.172)	2.559.955

La vida útil de las Propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

Ítem	Vida útil en años
Edificios e instalaciones	30, 40
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	3
Vehículos	5, 10

**12 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO**

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



**SEGURILLANTA S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**12 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO**  
**(Continuación)**

	<u>Saldo al 01</u>			<u>Saldo al 31</u>	<u>Tiempo</u>
	<u>de enero</u>	(+)	(-)	<u>de diciembre</u>	<u>de</u>
	<u>del 2019</u>	<u>Ajuste adopción</u>	<u>Amortización</u>	<u>del 2019</u>	<u>Amortización</u>
<u>Activos por derechos de uso</u>	<u>US\$</u>	<u>NIF 16</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>en años</u>
Local el Empalme	-	17.646	(451)	17.195	3
Local Manta Mobil	-	47.205	(1.246)	45.959	3
Local Durán	-	87.608	(2.180)	85.428	3
Bodega Durán	-	10.253	(400)	9.853	2
Local Guayaquil	-	100.772	(2.527)	98.245	3
Local Portoviejo	-	26.280	(1.090)	25.190	2
Local el Carmen	-	5.175	(214)	4.961	2
Local Manta - las Cumbres	-	13.140	(545)	12.595	2
Local Jipijapa	-	8.283	(336)	7.947	2
Local Pedro Carbo	-	6.286	(222)	6.064	2
Local Manta - Matriz	-	43.484	(1.121)	42.363	3
Local Portoviejo	-	77.028	(1.993)	75.035	3
	-	-	-	-	-
<b>Total, activos por derecho de uso</b>	-	<b>443.160</b>	<b>(12.325)</b>	<b>430.835</b>	

**13 - INVERSIONES EN ACCIONES**

Las inversiones en acciones corresponden a:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Renovallanta S.A.	4,93%	493	495.255	495.255

Por esta inversión la compañía recibió dividendos en el año 2019 por US\$ 19.548 y en el 2018 por US\$ 43.466.

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2019</u>
	<u>US\$</u>
Saldo inicial	113.416
Ajuste al valor razonable de acciones	381.839
	-----
	495.255
	=====



**SEGURILLANTA S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**14 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

a) Impuestos Diferidos

**Activos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 82.931 y US\$ 25.953 en el 2018 su detalle es el siguiente:

<b><u>Activos por impuestos diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
Activos diferidos relativo a amortización de pérdidas	39.420	-
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	34.094	18.086
Activos diferidos relativo a desahucio	5.540	7.867
Activos diferidos relativo a derechos de uso	3.376	-
Activos diferidos relativo a valor neto de realización	501	-
	-----	-----
Total, Activos por Impuestos Diferidos	82.931	25.953
	=====	=====

**Pasivos por Impuestos Diferidos**

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2019 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 87.642 y 31 de diciembre del 2018 por US\$ 80.613, su detalle es el siguiente:

<b><u>Pasivos por impuestos diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
Pasivos diferidos relativo a edificios	87.642	80.613
	-----	-----
Total, pasivos por impuestos diferidos	87.642	80.613
	=====	=====

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

<b><u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>31/12/2018</u></b>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	25.953	-
Decremento en activos por impuestos diferidos	(2.327)	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	59.305	25.953
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	82.931	25.953
	=====	=====



**SEGURILLANTA S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**14 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

(continuación)

<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	80.613	84.254
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	-	(3.641)
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	7.029	-
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	87.642	80.613
	=====	=====

- c) 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 30)	-	(127.881)
	-----	-----
Total, gasto por impuesto corriente	-	(127.881)
<u>Impuestos diferidos</u>		
AID jubilación patronal	16.008	18.086
AID diferido desahucio	(2.327)	7.867
AID amortización de pérdidas	39.420	-
AID por derecho de uso	3.376	-
AID por valor neto de realización	501	-
PID por edificios	(7.029)	3.641
	-----	-----
Total, impuesto diferido a las ganancias	49.949	29.594
	-----	-----
Total, Gasto Impuesto a la renta	49.949	(98.287)
	=====	=====

**15 - OBLIGACIONES BANCARIAS**

Las obligaciones bancarias representan:

	<u>Tasa de</u>	<u>Porción</u>	<u>Porción</u>	<u>Total</u>
	<u>interés</u>	<u>corriente</u>	<u>largo</u>	<u>Total</u>
	<u>Anual</u>	<u>US\$</u>	<u>plazo</u>	<u>US\$</u>
			<u>US\$</u>	
<u>Banco Machala</u>				
Crédito pagadero en 48 dividendos mensuales con vencimientos mensuales	8.95%	138.513	36.595	175.108
		=====	=====	=====



**SEGURILLANTA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**15 - OBLIGACIONES BANCARIAS**  
**(Continuación)**

Los vencimientos anuales de las obligaciones se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2020	138.513
2021	36.595
	-----
	175.108
	=====

**16 - 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	539.327	721.199
Proveedores diversos bienes y servicios	217.360	372.674
Pasivos por contrato de arrendamientos	143.187 (a)	-
	-----	-----
Total, proveedores	899.874	1.093.873
	=====	=====

- (a) Corresponde al efecto de la aplicación de la NIIF 16 correspondiente a los contratos de arrendamiento que mantiene la compañía, este valor corresponde al valor a la parte a ser devengada durante el año 2020, cabe indicar que todos sus arrendamientos los mantiene con terceros. (Véase nota 21)

**17 - OTRAS PROVISIONES**

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

	<u>Saldo al 1°</u>		<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de</u>
	<u>de enero del</u>	<u>(+)</u>	<u>Pagos y / o</u>	<u>diciembre del</u>
	<u>2019</u>	<u>Incremento</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>2019</u>
<b><u>Corrientes</u></b>				
Beneficios a empleados (1)	210.250	2.818.247	(2.860.409)	168.088
Deterioro por activos financieros	733.202	63.395	(476.468)	320.129
Deterioro por obsolescencia de inventarios	118.982	99.083	-	218.065
Valor neto de realización	-	1.789	-	1.789



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**17 - OTRAS PROVISIONES**  
**(Continuación)**

**Largo Plazo**

Reserva para jubilación patronal	526.222	-	(16.330)	509.892
Reserva para desahucio	206.071	-	(16.888)	189.183

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes y préstamos al IESS.

**18 - OTRAS PASIVOS NO FINANCIEROS**

Los otros pasivos no financieros al 31 de diciembre corresponden a:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>US\$</u></b>
Sobrantes en caja	5.401	3.119
Otras provisiones	4.966	70.037
Anticipo de clientes	21.460	-
	-----	-----
	31.827	73.156
	=====	=====

**19 - 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, los resultados así obtenidos 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 con 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 \$ 509.892.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**20- 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 SEGURILLANTA S.A., con su propia estadística.

**21 - PASIVOS POR DERECHOS DE USO**

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

	<b>AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>	
	<b>CORTO PLAZO</b>	<b>LARGO PLAZO</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Local el Empalme	5.301	11.409
Local Manta mobil	14.455	31.488
Local Duran	25.220	55.105
Bodega Duran	4.712	4.604
Local Guayaquil	29.225	63.890
Local Portoviejo	12.655	12.535
Local el Carmen	2.572	2.468
Local Manta - las Cumbres	6.377	6.267
Local Jipijapa	3.971	3.865
Local Pedro Carbo	2.663	2.559
Local Manta - Matriz	13.019	28.340
Local Portoviejo	23.017	50.380
	-----	-----
	143.187	272.910
	=====	=====



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**22 - PATRIMONIO**

**Capital Suscrito**

Al 31 de diciembre de 2019 el capital de la Compañía está representado por 1.460.505 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.

**Reserva Facultativa**

La compañía determina que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Con fecha 15 de marzo del 2018, la Junta General de Accionistas, aprueban la apropiación de reserva facultativa por US\$ 179.359, correspondiente a las utilidades del ejercicio del 2017.

**Resultados acumulados adopción por primera vez de normas internacionales de información financiera (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los saldos acreedores de la cuenta de Resultados acumulados adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. La compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2019 de US\$ 615.282.

**23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por marca que comercializan en la compañía y se detallan a continuación:



**SEGURILLANTA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**23 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**  
**(Continuación)**

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Llantas nacionales	6.896.769		7.231.769
Llantas importadas	905.255		1.181.390
Reencauche	937.402		908.837
Tubos y defensas	57.801		58.957
Servicios de taller	611.236		486.884
Lubricantes y baterías	2.755.895		2.936.605
Descuentos comerciales	(124.821)		-40.852
Otros ingresos ordinarios por servicios	133.979	(a)	595.799
Otros (accesorios y materiales)	515.079		491.136
	-----		-----
	12.688.595		13.850.525
	=====		=====

- a) Comprende el servicio las instituciones del Sector Público, que han adquirido neumáticos a través del portal de Compras Públicas del SERCOP ha Continental Tire Andina S.A.

El servicio de logística 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 mismo el servicio de Asistencia Técnica comprende montaje, enllantaje, presión de estos y en general la asesoría técnica orientada a la óptima utilización de los neumáticos comercializados

**24 - COSTO DE VENTAS**

Los costos de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
Llantas nacionales	5.497.498		5.815.178
Llantas importadas	585.525		786.130
Reencauche	680.284		657.953
Tubos y defensas	35.949		40.896
Servicio de taller	805.976		731.340
Baterías	1.245.034		1.335.427
Aceites y lubricantes	807.049		779.897
Accesorios y materiales	354.345		322.287
Fletes	31.910		43.679
	-----		-----
	10.043.570		10.512.787
	=====		=====



**SEGURILLANTA S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

**25 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION**

Los gastos de ventas por los años 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Personal	629.262	662.771
Beneficios sociales	215.718	312.077
Servicios Contratados	157.909	100.032
Mantenimiento	203.004	202.095
Combustibles	53.655	48.112
Arriendos	153.317	126.875
Seguros	14.290	38.799
Servicios básicos	68.245	60.280
Transporte, movilización y viaje	50.248	45.495
Comisiones	87.219	156.075
Promoción y Publicidad	80.852	83.705
Tasas, impuestos y contribuciones	11.694	14.250
Software	40.759	34.262
Servicios de seguridad y vigilancia	22.034	22.091
Suministros y materiales	24.835	21.133
Gasto Deterioro	70.822	50.216
Amortizaciones	40.754	73.097
Depreciaciones	54.517	60.465
Otros	182.644	231.655
	-----	-----
	2.161.778	2.343.485
	=====	=====

**26 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Los gastos de administración al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Personal	350.666	324.582
Beneficios sociales	135.646	125.164
Honorarios	74.021	90.943
Mantenimiento	4.289	4.143
Arriendos	9.529	5.443
Combustible	3.640	7.979
Gastos de viajes	2.789	5.677
Tasas, impuestos y contribuciones	28.938	14.295
Suministros de Oficina	-	2.542
Software	-	9.657
Depreciaciones	57.565	56.486
Otros	10.606	5.992
	-----	-----
	677.689	652.903
	=====	=====



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**27 - GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros al 31 de diciembre:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Comisiones en tarjetas de crédito	102.187	100.494
Intereses bancarios	74.604	67.336
Intereses de mora compañías relacionadas	57.351	11.558
Servicios bancarios	4.452	3.117
Interés implícito	-	71.670
	-----	-----
	238.594	254.175
	=====	=====

**28 - OTROS EGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los valores de otros egresos comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Pérdida en Venta de Activo Fijo	4.172	22.733
Pérdida de inventario	6.687	-
Ecovalor	196	-
	-----	-----
	11.055	22.733
	=====	=====

**29 - OTROS INGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los valores de otros ingresos comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Intereses implícitos	66.402	-
Eco-valor	49.074	29.227
Otros ingresos	38.521 (a)	72.114
Dividendos recibidos	-	43.466
Valoración de inversiones	19.548	-
Venta activo fijo	12.000	25.071
Descuentos pronto pago	3.653	5.913
Intereses ganados	3.179	3.101
Descuentos especiales	-	24.275
	-----	-----
	192.377	203.167
	=====	=====

(a) Contiene ingresos por descuentos especiales de parte de los proveedores Lubrival y Continental Tire Andina como es cumplimiento de resultados y apoyo en eventos.



**SEGURILLANTA S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

30.1. A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

	2019		2018	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	(251.714)	(251.714)	267.609	267.609
15% participación trabajadores		-	40.141	(40.141)
	=====		=====	
<u>Diferencias permanentes</u>				
Menos- Ingresos exentos (1)		(19.548)		(43.466)
Menos- Ingresos no objetos de renta (1)		(61.891)		-
Más - Gastos no deducibles (2)		66.942		299.742
<u>Impuestos diferidos</u>				
Jubilación patronal y desahucio (neto)		86.477		26.784
Edificios		25.102		-
Activos por derecho de uso		12.056		-
Valor neto de realización de inventarios		1.790		-
		-----		-----
Base para participación a trabajadores		(140.786)		511.528
		-----		-----
25% Impuesto a la renta		-		127.881
		=====		=====

- (1) Corresponden a dividendos recibidos por US\$ 19.548 y el reverso de jubilación patronal por US\$ 2.459 e intereses implícitos por US\$ 59.431.
- (2) Incluye US\$ 38.626 de la estimación de deterioro de cartera, US\$ 6.971 por interés implícito, diferencia en ventas por debajo del costo por US\$ 16.604 y de otros de gastos sin documentación respaldo por US\$ 4.741.

30.2. 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:



**SEGURILLANTA S.A.**  
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

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

	2019			2018		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		-	0,00%		127.881	56,22%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		-	0,00%		56.867	25,00%
Resultado contable antes de Impuesto	(251.714)			227.468		
Tasa nominal	28%			25%		
Diferencia		-	0,00%		71.014	31,22%
		=====	=====		=====	=====
		2019			2018	
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Mas - Gastos no deducibles	105.244	26.311	-10,45%	327.526	81.882	36,00%
Menos - Ingresos no objetos de renta	(61.891)	(15.473)	6,15%	-	0	0,00%
Menos - Ingresos exentos	(19.548)	(4.887)	1,94%	(43.466)	(10.867)	-4,78%
Impuestos diferidos netos	87.123	21.781	-8,65%	-	-	0,00%
		-----	-----		-----	-----
		27.732	-11,02%		71.015	31,22%
		=====	=====		=====	=====

**31 - 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 calendaría o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)**

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:

- 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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)**

- **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).

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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

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, cunícula y carnes, que se mantengan en estado natural.

Exportación

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%

Producción y comercialización local

Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% 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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS  
(Continuación)**

- 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.
- 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
-



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**31 - REFORMAS TRIBUTARIAS**  
**(Continuación)**

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.

**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 %



## **SEGURILLANTA S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

### **32 - PÉRDIDAS OPERACIONALES**

La Gerencia ha venido y está tomando acciones para revertir los resultados obtenidos durante el periodo 2019.

Dicho Plan consta de varias medidas y etapas entre las que se cuentan las siguientes:

#### **Identificación de causales y soluciones:**

- a.-** Parte importante de las pérdidas, se ocasiono por la adopción e implementación de las nomas NIFF (Provisiones)

Una vez realizados los ajustes pertinentes, se espera dejar solucionado este tema de manera permanente. Para el efecto, se revisará en detalle, mes a mes las provisiones y se tomarán las medidas del caso.

- b.-** Parte importante ha sido el deterioro de la cartera de la empresa, ocasionada en gran parte por la etapa de iliquidez por la que viene atravesando el País. Con la finalidad de evitar más deterioro, se ha contratado los servicios de una empresa especializada en Análisis Crediticio y Cobranzas. Con esto se espera reducir el riesgo y mejorar de manera importante la recaudación.

- c.-** Con el fin de conseguir recuperar la cartera vencida, se ha contratado un Bufete de abogados los mismos que ya se encuentran trabajando en la recuperación de la cartera en problemas.

- d.-** La empresa se ha visto muy afectada en sus ingresos, debido a la pérdida de facturación por Servicios Logísticas al Sector Publico. Al normalizarse las relaciones de nuestro Proveedor con dicho sector, lograremos durante el año 2020, importantes ingresos por estos servicios.

- e.-** Pérdida de volumen en ventas. Durante el año 2019 la empresa disminuyó su participación en el mercado, especialmente en la línea PLT, debido en gran medida a la competencia de llantas de origen asiático. A inicios del 2020, nuestro principal proveedor, realizó un importante ajuste a los precios de manera que hemos vuelto a ser competitivos. Esperamos durante el presenta año, recuperar el mercado perdido y compensar la reducción de precios con el incremento en nuestra venta.

Con estas medidas y con una piñatica de reducción de gastos, esperamos revertir los resultados negativos del año 2019.

### **33 - 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.



**SEGURILLANTA S.A.**  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**33 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**  
**(Continuación)**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 6 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.

---

Javier Ribadeneira  
Gerente General

---

Alicia Salazar  
Contadora General