

# **TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

## **INDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS**

US\$ – Dólares Estadounidenses

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

9 de febrero del 2015

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Tecnicentro del Austro S.A. Tedasa:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de Tecnicentro del Austro S.A. Tedasa, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tecnicentro del Austro S.A. Tedasa al 31 de diciembre del 2014 y 2013, y los resultados integrales de sus operaciones, sus cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**EDUARDO RODRIGUEZ C.**  
Socio  
Licencia profesional  
No. 26606



**TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                            | <u>Notas</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
|------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>ACTIVOS</u>                                             |              |                   |                   |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                                  |              |                   |                   |
| Caja y Bancos                                              | 4            | 427.337           | 723.909           |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: |              |                   |                   |
| Cuentas por Cobrar Comerciales                             | 5            | 4.962.696         | 4.184.326         |
| Compañías relacionadas                                     | 7            | 609.732           | 510.093           |
| Empleados                                                  |              | 14.943            | 934               |
| Otros Activos no financieros                               |              | 17.508            | 27.594            |
|                                                            |              | -----             | -----             |
|                                                            |              | 5.604.879         | 4.722.947         |
| Menos: Estimación por deterioro en cuentas por cobrar      | 14           | (366.545)         | (444.509)         |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total Cuentas por cobrar netas                             |              | 5.238.334         | 4.278.438         |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Inventarios                                                | 6            | 4.035.428         | 3.239.947         |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total activos corrientes                                   |              | 9.701.099         | 8.242.294         |
| <b>Activos no corrientes:</b>                              |              |                   |                   |
| Propiedad y equipo, neto                                   | 10           | 3.209.974         | 2.921.807         |
| Activos no corrientes disponibles para la venta            | 8            | 196.919           | -                 |
| Inversiones en Acciones                                    | 11           | 37.312            | 61.318            |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total activos no corrientes                                |              | 3.444.205         | 2.983.125         |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total de activos                                           |              | 13.145.304        | 11.225.419        |
|                                                            |              | =====             | =====             |

**TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)  
(Continuación)**

|                                                            | <u>Notas</u> | <u>31/12/2014</u> | <u>31/12/2013</u> |
|------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>                                |              |                   |                   |
| Pasivos Corrientes                                         |              |                   |                   |
| Obligaciones Bancarias                                     | 12           | 500.000           | 103.530           |
| Porción corriente de obligaciones bancarias de largo plazo | 12           | 111.226           | 19.812            |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total pasivos financieros                                  |              | 611.226           | 123.342           |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Cuentas por pagar Comerciales y otras por pagar:           |              |                   |                   |
| Cuentas por pagar comerciales                              | 13           | 1.480.338         | 965.474           |
| Pasivos por impuestos corrientes                           | 9            | 260.194           | 236.409           |
| Dividendos por Pagar                                       |              | 42.968            | 59.471            |
| Compañías relacionadas                                     | 7            | 3.411.564         | 3.229.326         |
| Prestaciones y beneficios sociales                         | 14           | 399.580           | 372.841           |
| Otros pasivos no financieros                               |              | -                 | 15.917            |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total cuentas por pagar comerciales y otras por pagar      |              | 5.594.644         | 4.879.438         |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total de pasivos corrientes                                |              | 6.205.870         | 5.002.780         |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Pasivos no corrientes                                      |              |                   |                   |
| Obligaciones bancarias de largo plazo                      | 12           | 371.865           | 23.771            |
| Beneficios Definidos por Jubilación Patronal               | 14 y 15      | 421.912           | 384.809           |
| Beneficios Definidos por Desahucio                         | 14 y 16      | 197.733           | 185.979           |
| Pasivos por impuestos diferidos                            | 23           | 143.232           | 138.639           |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total de pasivos no corrientes                             |              | 1.134.742         | 733.198           |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total de Pasivos                                           |              | 7.340.612         | 5.735.978         |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| <u>Patrimonio:</u>                                         |              |                   |                   |
| Capital Suscrito                                           | 17           | 2.763.773         | 2.163.773         |
| Reserva Legal                                              |              | 572.768           | 483.864           |
| Resultados Acumulados                                      |              | 1.638.411         | 2.012.464         |
| Resultados Acumulados NIIF Primera vez                     | 22           | 829.740           | 829.740           |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total Patrimonio- estado Adjunto                           |              | 5.804.692         | 5.489.441         |
|                                                            |              | -----             | -----             |
| Total Pasivo y Patrimonio                                  |              | 13.145.304        | 11.225.419        |
|                                                            |              | =====             | =====             |

Las notas adjuntas de la 1 a la 26 forman parte integral de los estados financieros

**TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014** (con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013)  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                           | <u>Referencia</u><br><u>a Notas</u> | <u>2014</u>  | <u>2013</u>  |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                        | 19                                  | 26.947.469   | 27.390.443   |
| Costo de ventas                                                           |                                     | (22.362.978) | (22.969.631) |
|                                                                           |                                     | -----        | -----        |
| Ganancia bruta en ventas                                                  |                                     | 4.584.491    | 4.420.812    |
| Gastos de ventas                                                          | 20                                  | (2.277.685)  | (2.234.357)  |
| Gastos de administración                                                  | 21                                  | (1.003.590)  | (928.122)    |
|                                                                           |                                     | -----        | -----        |
| Ganancia de actividades operacionales                                     |                                     | 1.303.216    | 1.258.333    |
| Otros ingresos (egresos):                                                 |                                     |              |              |
| Utilidad en venta de acciones                                             |                                     | 161.403      | -            |
| Intereses pagados                                                         |                                     | (60.945)     | (53.566)     |
| Intereses ganados                                                         |                                     | 11.396       | 15.480       |
| Dividendos recibidos                                                      |                                     | 73.983       | 47.721       |
| Venta de Activos Fijos                                                    |                                     | -            | 35.714       |
| Varios, netos                                                             |                                     | 11.461       | 12.124       |
|                                                                           |                                     | -----        | -----        |
| Ganancia antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta |                                     | 1.500.514    | 1.315.806    |
| Participación de trabajadores                                             | 24                                  | (225.224)    | (195.963)    |
| Impuesto a la renta corriente                                             | 24 y 25                             | (269.306)    | (280.820)    |
| Impuesto a la renta diferido                                              | 23                                  | (4.594)      | (9.981)      |
|                                                                           |                                     | -----        | -----        |
| Resultado integral total del año                                          |                                     | 1.001.390    | 829.042      |
|                                                                           |                                     | =====        | =====        |
| <b>Acciones comunes ordinarias</b>                                        |                                     |              |              |
| Ganancia por acción ordinaria US\$                                        |                                     | 0,36         | 0,38         |
| Número de acciones (Véase Nota 17)                                        |                                     | 2.763.773    | 2.163.773    |

# TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (Expresados en dólares estadounidenses)

|                                                                          | <u>Capital<br/>Suscrito</u> | <u>Reserva<br/>Legal</u> | <u>Resultados Acumulados</u><br><u>Resultados</u><br><u>NIIF</u><br><u>primera vez</u> | <u>Resultados</u><br><u>Acumulados</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2012                                        | 1.963.773                   | 408.282                  | 829.740                                                                                | 1.438.604                              | 4.640.399    |
| Ajuste por reliquidación de impuesto a la renta año 2012                 | -                           | -                        | -                                                                                      | 20.000                                 | 20.000       |
| Incremento de Capital                                                    | 200.000                     | -                        | -                                                                                      | (200.000)                              | -            |
| Apropiación Reserva Legal                                                | -                           | 75.582                   | -                                                                                      | (75.582)                               | -            |
| Resultado Integral del ejercicio                                         | -                           | -                        | -                                                                                      | 829.042                                | 829.042      |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013                                        | 2.163.773                   | 483.864                  | 829.740                                                                                | 2.012.064                              | 5.489.441    |
| Ajuste por reliquidación de impuesto a la renta año 2013 (Véase nota 24) | -                           | -                        | -                                                                                      | 60.000                                 | 60.000       |
| Incremento de Capital<br>(Véase Nota 17)                                 | 600.000                     | -                        | -                                                                                      | (600.000)                              | -            |
| Dividendos pagados                                                       | -                           | -                        | -                                                                                      | (746.139)                              | (746.139)    |
| Apropiación Reserva Legal                                                | -                           | 88.904                   | -                                                                                      | (88.904)                               | -            |
| Resultado Integral del ejercicio                                         | -                           | -                        | -                                                                                      | 1.001.390                              | 1.001.390    |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014                                        | 2.763.773                   | 572.768                  | 829.740                                                                                | 1.638.411                              | 5.804.692    |

**TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                                      | <u><b>2014</b></u> | <u><b>2013</b></u> |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>           |                    |                    |
| Efectivo recibido de clientes                                        | 26.065.537         | 27.389.443         |
| Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados               | (25.829.601)       | (26.270.976)       |
| Utilidad en venta de acciones                                        | 161.403            | -                  |
| Dividendos recibidos y otros                                         | 85.444             | 95.559             |
| Intereses pagados                                                    | (60.945)           | (53.566)           |
| Intereses ganados                                                    | 11.396             | 15.480             |
|                                                                      | -----              | -----              |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación                  | 433.234            | 1.175.940          |
|                                                                      | -----              | -----              |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>               |                    |                    |
| Adiciones de propiedad y equipo                                      | (682.726)          | (392.829)          |
| Adiciones de activos disponibles para la venta                       | (196.919)          | -                  |
|                                                                      | -----              | -----              |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión                | (879.645)          | (392.829)          |
|                                                                      | -----              | -----              |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>          |                    |                    |
| Dividendos Pagados                                                   | (746.139)          | -                  |
| Incremento de obligación bancaria a corto plazo                      | 396.470            | 103.530            |
| Incremento (Disminución) en obligaciones bancarias a largo plazo     | 439.508            | (239.296)          |
| (Disminución) Incremento en sobregiros bancarios                     | -                  | (116.884)          |
| Pago de desahucio                                                    | -                  | (53.110)           |
| Ajustes por reliquidación de impuesto a la renta                     | 60.000             | 20.000             |
|                                                                      | -----              | -----              |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento | 149.839            | (285.760)          |
|                                                                      | -----              | -----              |
| (Disminución) Incremento neto del efectivo                           | (296.572)          | 497.351            |
| Efectivo al inicio del año                                           | 723.909            | 226.558            |
|                                                                      | -----              | -----              |
| Efectivo y equivalente al final del año                              | 427.337            | 723.909            |
|                                                                      | =====              | =====              |

**TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

|                                                                                                                 | <u><b>2014</b></u> | <u><b>2013</b></u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>           |                    |                    |
| Resultado Integral del ejercicio                                                                                | 1.001.390          | 829.042            |
| Ajuste para conciliar el resultado integral del ejercicio con el efectivo provisto en actividades de operación: |                    |                    |
| Depreciación de propiedad y equipo                                                                              | 394.559            | 320.951            |
| Provisión estimación deterioro de cuentas por cobrar                                                            | -                  | 124.415            |
| Beneficios Definidos por jubilación patronal y desahucio                                                        | 51.840             | 15.598             |
| Provisión VNR inventarios                                                                                       | 26.910             | 30.362             |
| Utilidad en venta de acciones                                                                                   | (161.403)          | -                  |
| <b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>                                                             |                    |                    |
| (Incremento) en cuentas por cobrar                                                                              | (881.932)          | (53.673)           |
| Uso de la estimación deterioro de cuentas por cobrar                                                            | (77.964)           | (71.742)           |
| Uso de Beneficio Definido por Desahucio                                                                         | (2.983)            | -                  |
| (Incremento) en inventarios                                                                                     | (822.391)          | (208.686)          |
| Incremento en cuentas por pagar                                                                                 | 873.876            | 108.563            |
| Incremento en beneficios sociales                                                                               | 26.739             | 71.129             |
| Incremento en pasivos por impuestos diferidos                                                                   | 4.593              | 9.981              |
| Total de ajustes al resultado integral del ejercicio                                                            | (568.156)          | 346.898            |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación                                                             | 433.234            | 1.175.940          |

## **TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1978. Su actividad principal es la comercialización de vehículos, llantas, tubos y defensas de la marca Continental General Tire, y otros accesorios para toda clase de vehículos o maquinaria y el establecimiento de talleres de reparación de vehículos y de servicios afines.

Los productos que comercializa la compañía son comprados (el 57% en el año 2014 y el 70% en el 2013) a Continental Tire Andina S.A. y a Erco Parts Trading S.A., compañías relacionadas con accionistas y administración común (Véase Nota 7).

### **NOTA 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.

**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 cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Estimaciones para inventarios en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios es determinada en base al análisis de la antigüedad de los ítems y a las políticas establecidas por Continental Tire Andina S.A.

- **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 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.

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

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

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

- **Impuestos:**

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

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), (ver adicionalmente Nota 22) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos 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 y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía de 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS 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. (Véase Nota 4).

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. (Véase Nota 5).

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 provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. 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 Administración. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de estimación por deterioro de activos financieros. (Véase Nota 5 y 21).

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 6).

e. Propiedad y Equipo

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los edificios y terrenos que son llevados a su costo atribuido. Las partidas de propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. (Véase Nota 10).

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de las propiedades y equipos. 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.

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

Un componente de propiedad y equipo 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 de activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

#### g. Inversiones en acciones

Las inversiones en compañías, se registran al costo, que es inferior al valor patrimonial proporcional, de las compañías emisoras. (Véase Nota 11).

Los dividendos recibidos se registran como ingresos cuando se reciben.

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

#### 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 de resultados integrales.

Tecnicentro del Austro S.A. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- 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 Tecnicentro del Austro S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

##### Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas. Se presentan en el pasivo 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 pasivo no corriente.

#### i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el 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 integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2014 y 2013 que es del 22% sobre la utilidad gravable (Véase Notas 23, 24 y 25). 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.

### NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

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 y pasivos 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 23).

#### j. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. 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. Las ventas se reconocen cuando se han transferido sustancialmente todos los riesgos, esto sucede cuando han sido entregados los productos al comprador.

Tecnicentro del Austro S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de Llantas Nacionales e Importadas
- Venta de Repuestos y Accesorios
- Servicio de Reencauche y Taller
- Venta de Tubos y Defensas Importadas
- Venta de Aceites y Lubricantes, Baterías, Amortiguadores y Material Promocional
- Venta de Bujías, Aros, Filtros y Accesorios

#### 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. 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 14, 15 y 16).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación).

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. (Véase Nota 24).

1. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

**Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:**

| Enmiendas a NIIF                                                                                                                                                                              | Fecha de aplicación obligatoria                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF<br>"Significado de NIIF Vigentes"                                                                                                                 | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014. |
| NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos                                                                                                              | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014. |
| NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)                                                                                                          | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014. |
| NIC 40 "Propiedades de inversión" – Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014. |

m. Administración del riesgo financiero

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

- Riesgo de mercado.- Su principal mercado son clientes locales dedicados prestación de servicio de transporte y empresas del sector público, con quienes ha llegado a consolidar sus lazos comerciales. Adicionalmente ha realizado estudios de apertura de nuevos mercados lo que permite una buena participación en el mercado.

Los principales productos que la compañía comercializa son neumáticos de las marcas del grupo Continental, al respecto es importante mencionar que los precios de venta son canalizados por la compañía Continental General Tire, situación que genera desventajas competitivas frente a productos importados de procedencia asiática.

- Riesgo de liquidez.- El período de crédito que la compañía, otorga a sus clientes relacionados, oscila entre 30 a 90 días posteriores a la emisión de la factura, la cual se la realiza al final de cada mes. Este pago es recibido con relativa puntualidad dentro de los primeros 5 días del mes siguiente al del vencimiento de la facturación. Adicionalmente, el capital de trabajo requerido para atender los pagos es aproximadamente el equivalente al 1,59 obtenido de la relación de activos corrientes y pasivos corrientes, por lo que el riesgo asociado a una eventual falta de liquidez de la compañía no es significativo.

#### NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

|                     | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cajas Chicas        | 6.113                      | 5.549                      |
| <u>Bancos</u>       | 421.224                    | 718.360                    |
| Total Caja y Bancos | <u>427.337</u>             | <u>723.909</u>             |

#### NOTA 5- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

|                    | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Corriente          | 3.671.531                  | 3.819.330                  |
| <u>Vencido de:</u> |                            |                            |
| 0 - 30 días        | 374.407                    | 7.942                      |
| 31 - 60 días       | 256.870                    | 7.370                      |
| 61 - 90 días       | 56.771                     | 5.241                      |
| 91 - 360 días      | 312.112                    | 121.952                    |
| Más de 360 días(1) | 291.005                    | 222.491                    |
|                    | <u>1.291.165</u>           | <u>364.996</u>             |
| Total cartera (2)  | <u>4.962.696</u>           | <u>4.184.326</u>           |

- (1) Incluye US\$ 198.157 (US\$ 224.189 durante el año 2013) de cartera en poder de abogados, para las gestiones de cobro; de acuerdo a los criterios de la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 366.545 (US\$ 444.509 durante el año 2013).
- (2) Las cuentas por cobrar comerciales clientes están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito por US\$ 9.657.

#### NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprenden:

|                                        | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Llantas                                | 2.985.541                  | 2.431.502                  |
| Tubos                                  | 24.801                     | 27.645                     |
| Defensas                               | 8.811                      | 9.864                      |
| Aceites y grasas                       | 120.457                    | 117.137                    |
| Audio y seguridad                      | 5.364                      | 4.759                      |
| Reencauche                             | 332.726                    | 348.060                    |
| Accesorios y otros                     | 666.911                    | 383.253                    |
| Provisión obsolescencia de inventarios | (109.183)                  | (82.273)                   |
| Total (1)                              | <u>4.035.428</u>           | <u>3.239.947</u>           |

NOTA 6 - INVENTARIOS  
(Continuación)

- (1) El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2014 por US\$ 4.035.428, incluye un valor de US\$ 746.200 de inventarios entregados mediante prenda comercial ordinaria a favor del Banco de Guayaquil, a fin de garantizar obligaciones bancarias contraídas. (Véase nota 12).

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS  
RELACIONADAS

Tal como se indica en la Nota 1, aproximadamente el 57% (70% en el 2013) de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A. y a Erco Parts Trading S.A., compañías con accionistas y administradores comunes; además la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2014 y 2013:

|                                                      | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Compras de productos terminados                      | 16.310.800                 | 18.171.439                 |
| Honorarios pagados por asesoría (TAC Conti y Agypro) | 160.780                    | 168.468                    |
| Intereses pagados                                    | 14.164                     | 8.094                      |
| Dividendos Recibidos                                 | 73.983                     | 47.721                     |

El siguiente es un detalle de los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

|                                 | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <u>CUENTAS POR COBRAR</u>       |                            |                            |
| Continental Andean Región       | -                          | 439.902                    |
| Continental Tire Andina S.A.(1) | 68.419                     | 45.433                     |
| Austroshock S.A. (3)            | 290.427                    | 10.530                     |
| Segurillanta S.A.               | 2.333                      | 2.830                      |
| Tecnillanta S.A.                | 4.419                      | 2.903                      |
| Tecniguay S.A.                  | 2.860                      | 4.427                      |
| Renovallanta S.A.               | -                          | 4.068                      |
| National Tire Experts S.A. (2)  | 241.274                    | -                          |
|                                 | <u>609.732</u>             | <u>510.093</u>             |
| <u>CUENTAS POR PAGAR</u>        |                            |                            |
| Continental Tire Andina S.A.(4) | 3.031.631                  | 2.643.504                  |
| Renovallanta S.A.               | 354.375                    | 492.914                    |
| Ercoparts Trading S.A.          | 25.558                     | 92.908                     |
|                                 | <u>3.411.564</u>           | <u>3.229.326</u>           |

- (1) Cuentas por cobrar originada por los ajustes técnicos por defectos de fabricación de los neumáticos, los mismos que son reconocidos por Continental Tire Andina S.A. mediante la emisión de las notas de crédito, dichos valores serán liquidados cuando se reciban las notas de crédito correspondientes.

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

- (2) Cuentas por cobrar originadas por la comercialización de neumáticos realizada durante el año 2014, las mismas que serán liquidadas durante el año 2015 de acuerdo a los plazos de crédito establecidos y con el cobro correspondiente.
- (3) El saldo de US\$ 290.427, incluye US\$ 255.580 que corresponde a cuentas por cobrar por la comercialización de neumáticos realizada durante el año 2014, las mismas que serán liquidadas durante el año 2015 de acuerdo a los plazos de crédito establecidos y con el cobro correspondiente. El saldo restante de US\$ 34.847, corresponde una cuenta por cobrar por concepto de retenciones de IVA que le efectúan los clientes a la compañía Austroshock Cia. Ltda., valor que es financiado por Tedasa S.A., y que es liquidado una vez que se realicen los tramites de devolución.
- (4) Los créditos comerciales dados por Continental Tire Andina S.A., se encuentran garantizados con hipoteca sobre terrenos y edificios (Véase Nota 10).

NOTA 8 - ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

El saldo al 31 de diciembre del 2014 de US\$ 196.919, (incluye un valor de US\$ 170.000) que corresponde un terreno con una casa de habitación, ubicado en el conjunto habitacional el Arolo ubicado en la Parroquia Yanuncay, zona urbana del Cantón Cuenca, provincia del Azuay, el mismo que fue recibido en calidad de dación de pago por una cuenta por cobrar que mantenía el Sr. Fabián Reyes (Ex administrador de la sucursal de Azogues). Dicho inmueble fue inscrito en el registro de la propiedad durante el mes de enero del 2015.

NOTA 9- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprenden:

|                            | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| <u>IMPUESTOS POR PAGAR</u> |                |                |
| Iva en ventas              | 139.398        | 120.287        |
| Retenciones de IVA         | 10.268         | 8.854          |
| Retenciones en fuente      | 42.867         | 23.308         |
| Impuesto a la renta        | 67.661         | 83.960         |
|                            | <u>260.194</u> | <u>236.409</u> |

NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2013 y 2014:

**NOTA 10 - PROPIEDADES Y EQUIPOS**  
(Continuación)

|                               | <u>Saldo al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2012</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Transfe-</u><br><u>rencias</u> | <u>Saldo al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2013</u> | <u>Adiciones</u> | <u>Transfe-</u><br><u>rencias</u> | <u>Saldo al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2014</u> | <u>Vida</u><br><u>Útil</u><br><u>Años</u> |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                               | <u>US\$</u>                                                  | <u>US\$</u>      | <u>US\$</u>                       | <u>US\$</u>                                                  | <u>US\$</u>      | <u>US\$</u>                       | <u>US\$</u>                                                  |                                           |
| Terreno (1)                   | 529.600                                                      | 118.000          | -                                 | 647.600                                                      | -                | -                                 | 647.600                                                      |                                           |
| Edificios(1)                  | 697.443                                                      | -                | 319.482                           | 1.016.925                                                    | -                | 5.684                             | 1.022.609                                                    | 40                                        |
| Maquinarias y Equipos         | 866.631                                                      | 125.198          | -                                 | 991.829                                                      | 254.035          | 11.536                            | 1.257.400                                                    | 10 y 5                                    |
| Equipo de Oficina             | 445.917                                                      | 67.314           | -                                 | 513.231                                                      | 194.600          | -                                 | 707.831                                                      | 3 y 10                                    |
| Vehículos                     | 597.299                                                      | 6.205            | -                                 | 603.504                                                      | 74.879           | -                                 | 678.383                                                      | 5                                         |
| Mejoras en Locales Arrendados | 533.687                                                      | 76.112           | (319.482)                         | 290.317                                                      | 141.992          | -                                 | 432.309                                                      |                                           |
| Mejoras en Locales Propios    | -                                                            | -                | -                                 | -                                                            | 17.220           | (17.220)                          | -                                                            |                                           |
| Total costo                   | 3.670.577                                                    | 392.829          | -                                 | 4.063.406                                                    | 682.726          | -                                 | 4.746.132                                                    |                                           |
| Depreciación acumulada        | (820.648)                                                    | (320.951)        | -                                 | (1.141.599)                                                  | (394.559)        | -                                 | (1.536.158)                                                  |                                           |
| Total activo fijo neto        | 2.849.929                                                    | 71.878           | -                                 | 2.921.807                                                    | 288.167          | -                                 | 3.209.974                                                    |                                           |

- (1) Al 31 de diciembre del 2014, existen hipotecas sobre los inmuebles, otorgadas en garantía de los créditos comerciales concedidos por la Compañía Continental Tire Andina S.A. y por créditos otorgados por el Banco Produbanco. (Véase Nota 12).

**NOTA 11 - INVERSIONES EN ACCIONES**

Inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2014, comprenden:

| <u>Compañía</u>   | <u>Porcentaje de</u><br><u>participación</u><br><u>%</u> | <u>Valor</u><br><u>Nominal</u><br><u>US\$</u> | <u>Valor Patrimonial</u><br><u>Proporcional</u><br><u>US\$</u> | <u>Valor</u><br><u>en libros</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Renovallanta S.A. | 9.86%                                                    | 60.479                                        | 451.333                                                        | 37.312                                          |

A continuación se presenta el movimiento de inversiones durante el año 2014:

|                                                                    | <u>2014</u><br><u>US\$</u> |
|--------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Saldo al 1º de enero                                               | 61.318                     |
| (-) Venta de acciones de Tedasa en Renovallanta a Andujar S.A. (1) | (24.006)                   |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014                                  | 37.312                     |

- (1) Con fecha 29 de mayo del 2014, la compañía Tedasa S.A., vendió a favor de la compañía Andujar S.A. (accionista), 46.458 acciones, que eran de su propiedad, en la compañía Renovallanta S.A., por un valor de US\$ 185.409.

## NOTA 12 - PASIVO FINANCIERO

### a. Corto plazo

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2014 por US\$ 500.000, comprende un crédito bancario del Banco de Guayaquil, con un plazo de hasta 120 días, con vencimiento final hasta enero del año 2015; intereses del 10,21%. Sobre dicha obligación existe como garantía una prenda comercial ordinaria de inventarios valorados en US\$ 746.200 y un pagare firmado a favor a la orden del Banco de Guayaquil. (Véase nota 6).

### b. Obligaciones de largo plazo, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

|                                                                                    | <u>Tasa de interés</u><br><u>anual</u><br><u>%</u> | <u>Porción</u><br><u>corriente</u><br><u>US\$</u> | <u>Porción largo</u><br><u>plazo</u><br><u>US\$</u> | <u>Total</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------|
| <u>Banco Produbanco:</u>                                                           |                                                    |                                                   |                                                     |                             |
| Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en octubre del 2018 |                                                    |                                                   |                                                     |                             |
| (1)                                                                                | 8,79%                                              | 111.226                                           | 371.865                                             | 483.091                     |
|                                                                                    |                                                    | <u>111.226</u>                                    | <u>371.865</u>                                      | <u>483.091</u>              |

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo se muestran a continuación:

| <u>Año</u> | <u>US\$</u>    |
|------------|----------------|
| 2015       | 111.226        |
| 2016       | 121.054        |
| 2017       | 131.925        |
| 2018       | 118.886        |
|            | <u>483.091</u> |

- (1) Al 31 de diciembre del 2014, existen hipotecas sobre los inmuebles (terrenos y construcciones), valoradas en US\$ 887.367, adicionalmente existe una garantía bancaria valorada en US\$ 100.000 y garantías personales del Sr. Jaime Ríos Villacis "Gerente General y Accionista"; otorgadas para garantizar los créditos recibidos por el Banco Produbanco.

## NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2014 y 2013, por compra de bienes y servicios recibidos, se encuentran conformadas de la siguiente manera:

| <u>Proveedor</u>  | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------|----------------------------|----------------------------|
| Tecnova S.A. (1)  | 782.567                    | 505.675                    |
| Lubrival S.A. (1) | 336.538                    | 308.830                    |
| Rejapón S.A.      | 34.572                     | 26.648                     |
| Gambusi S.A.      | -                          | 14.414                     |
| Mirasol S.A.      | 51.248                     | -                          |

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES  
(Continuación)

| <u>Proveedor</u>   | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Universal Tire     | 44.543                     | -                          |
| Tractomaq S.A.     | 41.402                     | -                          |
| Vadocorp S.A.      | 23.796                     | -                          |
| Villavicencio Juan | 19.592                     | -                          |
| Cueva Fernando     | 19.520                     | -                          |
| Profimpex          | 15.487                     | -                          |
| Alkosto S.A.       | 14.172                     | -                          |
| Otras menores      | 96.901                     | 109.907                    |
|                    | <u>1.480.338</u>           | <u>965.474</u>             |

- (1) Corresponden obligaciones contraídas por la adquisición de baterías, aceites y lubricantes y otros accesorios de vehículos, valores que serán liquidados de acuerdo a los plazos de crédito establecidos durante inicios del año 2015.

NOTA 14- OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2014:

|                                                | <u>Saldo al 1°</u><br><u>de enero del</u><br><u>2014</u> | <u>Incremento</u> | <u>Pagos y / o</u><br><u>Utilizaciones</u> | <u>Saldo al 31 de</u><br><u>diciembre del</u><br><u>2014</u> |
|------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <u>Corrientes</u>                              |                                                          |                   |                                            |                                                              |
| Prestaciones y beneficios Sociales (1)         | 372.841                                                  | 1.101.689         | (1.074.950)                                | 399.580                                                      |
| Estimación por Deterioro de Cuentas por Cobrar | 444.509                                                  | -                 | (77.964)                                   | 366.545                                                      |
| Provisión por Obsolescencia de Inventarios     | 82.273                                                   | 26.910            | -                                          | 109.183                                                      |
| <u>Largo Plazo</u>                             |                                                          |                   |                                            |                                                              |
| Reserva para jubilación patronal               | 384.809                                                  | 37.103            | -                                          | 421.912                                                      |
| Indemnización por desahucio                    | 185.979                                                  | 14.737            | (2.983)                                    | 197.733                                                      |
|                                                | <u>570.788</u>                                           | <u>51.840</u>     | <u>(2.983)</u>                             | <u>619.645</u>                                               |

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes y prestamos al IESS y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados 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.

**NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL**  
(Continuación)

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 2014 y 2013 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

|                                                     | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Valor presente de la reserva actuarial:             |                |                |
| Trabajadores activos con 25 años o más de servicio  | 213.490        | 187.465        |
| Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio | 123.413        | 120.990        |
| Trabajadores menos de 10 años de servicio           | 85.009         | 76.354         |
|                                                     | <hr/>          | <hr/>          |
| Provisión al 31 de diciembre                        | <u>421.912</u> | <u>384.809</u> |

**NOTA 16- 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, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Tecnicentro del Austro S.A., con su propia estadística.

**NOTA 17 - AUMENTO DE CAPITAL**

La Junta General de Accionistas celebrada el 21 de marzo del 2014, aprobó incrementar el capital de la compañía en la suma de US\$ 600.000, mediante la capitalización de utilidades correspondientes al año 2013, acto que fue perfeccionado con la inscripción en el registro mercantil en el mes de junio del 2014.

Durante el año 2014 se emitieron en circulación 600.000 acciones. El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2014 está representado por 2.763.773 acciones ordinarias de valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

## NOTA 18 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año 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.

## NOTA 19 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 por línea de negocio se detallan a continuación:

|                         | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Llantas Nacionales      | 16.113.080                 | 16.082.613                 |
| Baterías                | 3.979.115                  | 4.107.532                  |
| Reencauche              | 2.326.915                  | 2.359.736                  |
| Llantas Importadas      | 1.091.587                  | 1.561.050                  |
| Aceites y Lubricantes   | 1.589.816                  | 1.494.145                  |
| Servicio de Taller      | 1.104.648                  | 1.057.731                  |
| Sonax (Aditivos)        | 341.083                    | 286.474                    |
| Tubos Importados        | 167.984                    | 192.420                    |
| Aros                    | 43.798                     | 63.968                     |
| Defensas Importadas     | 66.356                     | 54.850                     |
| Amortiguadores          | 28.255                     | 38.992                     |
| Accesorios de Vehículos | 31.957                     | 35.530                     |
| Filtros                 | 34.826                     | 33.706                     |
| Material Promocional    | 8.165                      | 10.373                     |
| Líquidos y Aditivos     | 7.290                      | 4.245                      |
| Audio y Seguridad       | 1.606                      | 2.508                      |
| Pastillas de Frenos     | 7.243                      | 2.020                      |
| Bujías                  | 3.278                      | 1.939                      |
| Accesorios Dirección    | 470                        | 611                        |
|                         | <u>26.947.469</u>          | <u>27.390.443</u>          |

## NOTA 20 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por el año 2014 y 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

| <u>Cuenta</u>                        | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Comisiones                           | 554.341                    | 585.790                    |
| Sueldos y remuneraciones             | 445.450                    | 381.829                    |
| Beneficios Sociales                  | 281.795                    | 251.474                    |
| Depreciaciones y Amortizaciones      | 213.010                    | 170.681                    |
| Alquiler Oficinas                    | 64.667                     | 86.466                     |
| Publicidad y Propaganda              | 116.467                    | 133.884                    |
| Mantenimientos                       | 43.006                     | 125.014                    |
| Reparaciones y Combustible vehículos | 112.687                    | 89.241                     |
| Servicios Contratados                | 175.259                    | 100.301                    |
| Servicios Básicos                    | 24.477                     | 61.249                     |
| Seguros Generales                    | 47.161                     | 71.239                     |
| Viajes y Movilizaciones              | 33.935                     | 31.904                     |
| Bonos                                | 8.174                      | 7.676                      |
| Uniformes de Trabajo                 | 8.038                      | 11.284                     |

NOTA 20 - GASTOS DE VENTAS  
(Continuación)

| <u>Cuenta</u>                   | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Eventos Promocionales           | 5.827                      | 10.175                     |
| Capacitación                    | 8.279                      | 5.474                      |
| Formularios e Impresos          | 19.482                     | 19.307                     |
| Donaciones y Regalos            | 25.882                     | 23.137                     |
| Subsidios                       | 22.107                     | 13.362                     |
| Gastos de Fin de Año            | 2.714                      | 3.805                      |
| Impuestos y Contribuciones      | 21.787                     | 15.575                     |
| Trámites Judiciales             | 3.140                      | 1.892                      |
| Papelería y Suministros         | 3.831                      | 8.434                      |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 9.909                      | 2.405                      |
| Otros Menores                   | 26.260                     | 22.759                     |
|                                 | <u>2.277.685</u>           | <u>2.234.357</u>           |

NOTA 21 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2014 y 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

|                                      | <u>2014</u>      | <u>2013</u>    |
|--------------------------------------|------------------|----------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales        | 392.204          | 357.873        |
| Alquileres                           | 165.132          | 121.859        |
| Otros Menores                        | 77.706           | 42.847         |
| Comisiones                           | 72.921           | 111.922        |
| Jubilación Patronal y desahucio      | 31.270           | 16.682         |
| Deterioro de cuentas por cobrar      | -                | 123.193        |
| Depreciaciones y Amortizaciones      | 28.178           | 43.314         |
| Baja de Inventarios                  | 31.880           | 30.362         |
| Servicios Contratados                | 18.194           | 2.362          |
| Servicios Básicos                    | 56.105           | 5.997          |
| Honorarios Profesionales             | 15.378           | 27.781         |
| Seguros                              | 28.380           | 8.382          |
| Seguridad y Vigilancia               | 33.876           | -              |
| Mantenimientos                       | 13.953           | -              |
| Bonos                                | 17.876           | 6.705          |
| Reparaciones y Combustible Vehículos | 5.962            | 6.500          |
| Gastos Bancarios                     | 11.777           | 13.393         |
| Afiliaciones y Membrecías            | 2.798            | 8.950          |
|                                      | <u>1.003.590</u> | <u>928.122</u> |

NOTA 22 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ  
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION  
FINANCIERA (NIIF)

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

Mediante resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011 se resuelve:

Expedir el reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas. Reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

ARTICULO PRIMERO.- DESTINO DEL SALDO ACREEDOR DE LAS CUENTAS RESERVA DE CAPITAL, RESERVA POR DONACIONES Y RESERVA POR VALUACIÓN O SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES.- Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que 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.

ARTÍCULO SEGUNDO.- SALDO DE LA SUBCUENTA RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá 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; de registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2014 de US\$ 829.740.

## NOTA 23 - IMPUESTOS (NIC 12)

### 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 2014 y 31 de diciembre del 2013 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 143.232 y US\$ 138.639 respectivamente y su detalle es el siguiente:

| <u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>       | <u>Saldo</u><br><u>31/12/2014</u> | <u>Saldo</u><br><u>31/12/2013</u> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Relativos a revaluación de activos edificios | (122.245)                         | (122.716)                         |
| Relativos a vehículos                        | (20.987)                          | (15.923)                          |
|                                              | <hr/>                             | <hr/>                             |
| Total Pasivos por Impuestos Diferidos        | <u>(143.232)</u>                  | <u>(138.639)</u>                  |

El siguiente es el movimiento de los pasivos por impuestos diferidos durante los años 2014 y 2013:

| <u>Movimiento en pasivos por Impuestos Diferidos</u> | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Pasivos por Impuesto diferido Inicial                | (138.639)                  | (128.658)                  |
| Incremento durante el 2014                           | (4.593)                    | (9.981)                    |
|                                                      | <hr/>                      | <hr/>                      |
| Total Pasivos por Impuestos Diferidos a dic 2014     | <u>(143.232)</u>           | <u>(138.639)</u>           |

- a) El Impuesto a la renta diferido reconocido en resultados de los años 2014 y 2013, se muestra a continuación:

|                                         | <u>2014</u><br><u>US\$</u> | <u>2013</u><br><u>US\$</u> |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Impuesto diferido por ganancias         |                            |                            |
| Activos fijos                           | (4.594)                    | (9.981)                    |
|                                         | <hr/>                      | <hr/>                      |
| Total impuesto diferido a las ganancias | <u>(4.594)</u>             | <u>(9.981)</u>             |

## NOTA 24 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2014 y 2013:

**NOTA 24 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**  
(Continuación)

|                                                                        | 2014                                 |                            | 2013                                 |                            |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
|                                                                        | <u>Participación de Trabajadores</u> | <u>Impuesto a la Renta</u> | <u>Participación de Trabajadores</u> | <u>Impuesto a la Renta</u> |
| Utilidad antes de participación de trabajadores                        | 1.500.514                            | 1.500.514                  | 1.315.806                            | 1.315.806                  |
| Provisión Salario Digno y otros                                        | 979                                  | -                          | (9.387)                              | -                          |
| Base para participación a trabajadores                                 | 1.501.493                            | 1.501.493                  | 1.306.419                            | 1.305.826                  |
| 15% en participación                                                   | 225.224                              | (225.224)                  | 195.963                              | (195.963)                  |
| Más - Gastos no deducibles (1)                                         |                                      | 148.909                    |                                      | 207.154                    |
| Menos - ingresos exentos, neto                                         |                                      | (200.079)                  |                                      | (40.563)                   |
| Base para impuesto a la renta                                          |                                      | 1.224.120                  |                                      | 1.276.454                  |
|                                                                        | <u>US\$</u>                          | <u>US\$</u>                | <u>Tarifa impuesto</u>               | <u>US\$</u>                |
| Utilidades a ser reinvertidas                                          | -                                    | -                          | 12 %                                 | 600.000                    |
| Saldo de la utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta) | 1.224.120                            | 269.306                    | 22%                                  | 676.454                    |
| Impuesto a la renta                                                    | 1.224.120                            | 269.306                    | 1.276.454                            | 220.820(2)                 |

(1) Durante el año 2014 la compañía considero los siguientes gastos no deducibles: Jubilación patronal de empleados menores a diez años por US\$ 28.637, Donaciones por US\$ 30.576, depreciación de activos fijos por US\$ 45.018, bajas de inventarios sin acta notariada por US\$ 31.880, remuneraciones no aportadas al IESS por US\$ 7.548 y otros gastos no soportados con comprobantes de venta por US\$ 5.250.

(2) Durante el año 2013, se reinvertió utilidades por un valor de US\$ 600.000, lo que originó una disminución y reliquidación del impuesto a la renta en US\$ 60.000.

b) 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:

|                                                     | 2014           |                     |          | 2013           |                     |          |
|-----------------------------------------------------|----------------|---------------------|----------|----------------|---------------------|----------|
|                                                     | <u>Parcial</u> | <u>Importe US\$</u> | <u>%</u> | <u>Parcial</u> | <u>Importe US\$</u> | <u>%</u> |
| Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva) |                | 269.306             | 21,12%   |                | 280.820             | 25,30%   |
| <u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>              |                |                     |          |                |                     |          |
| Resultado contable antes de impuesto                | 1.275.290      | 280.564             | 22,00%   | 1.109.863      | 244.170             | 22,00%   |
| Tasa nominal                                        | 22%            |                     |          | 22%            | -                   | -        |
| Diferencia                                          |                | (11.257)            | (0,88%)  |                | 36.650              | 3,30%    |
| <u>Explicación de las diferencias:</u>              |                |                     |          |                |                     |          |
| Gastos no deducibles                                | 148.909        | 32.760              | 2,57%    | 207.154        | 45.574              | 4,08%    |
| Ingresos Exentos neto                               | (200.079)      | (44.017)            | (3,45%)  | (40.563)       | (8.924)             | (0,78%)  |
|                                                     |                | (11.257)            | (0,88%)  |                | 36.650              | 3,30%    |