



TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA

ESTADOS FINANCIEROS

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

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Empresa **TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA**, al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

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

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Otros asuntos

Los estados financieros de la Compañía **TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA** al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 2 de marzo de 2018, incluye una opinión sin salvedades.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía **TECNICENTRO DEL AUSTRO S. A. TEDASA** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

27 de marzo de 2019

ARISTEA

Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002

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

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)	8
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO).....	9
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	12
1 - OPERACIONES.....	14
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES.....	14
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	16
a. Preparación de los estados financieros	16
b. Efectivo y equivalente de efectivo	17
c. Cuentas por cobrar comerciales.....	17
d. Inventarios	17
e. Propiedades y equipo	17
f. Deterioro del valor de los activos no financieros	18
g. Inversiones en acciones	19
h. Pasivos Financieros	20
i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	21
j. Reconocimiento de ingresos	21
k. Beneficios a empleados	22
l. Cambios en políticas contables	23
m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.....	23
4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO.....	25
5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	27
6 - INVERSIONES TEMPORALES.....	27
7 - DEUDORES COMERCIALES	27
8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.....	28
9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	30
10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	31
11 - INVENTARIOS	32
12 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	32
13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS.....	33
14 - INVERSIONES EN ACCIONES	33
15 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	34
16 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO.....	36
17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	36
18 - OTRAS PROVISIONES	37
19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....	37
20 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO	38
21 - PATRIMONIO	38
22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	40

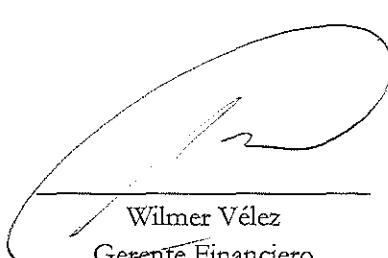
23 - COSTO DE VENTAS	41
24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	41
25 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION	42
26 - OTROS EGRESOS.....	43
27 - OTROS INGRESOS.....	43
28 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES.....	43
29 - REFORMAS TRIBUTARIAS.....	45
30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES.....	48

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

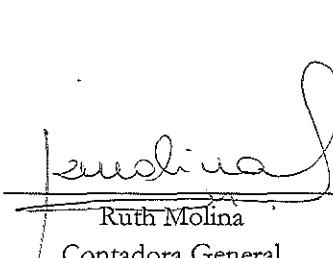
	<u>Referencia</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos	5	136.184	321.377	
Inversiones Temporales	6	18.010	150.000	
Total, de efectivo y equivalentes de efectivo		154.194	471.377	
Activos financieros:				
Documentos y cuentas por cobrar:				
Deudores comerciales	7 – 16	4.115.372	3.874.680	
Compañías relacionadas	8	335.415	166.510	
Activos por impuestos corrientes	9	29.020	236.053	
Otros activos no financieros	10	69.812	176.158	
Total de documentos y cuentas por cobrar		4.549.619	4.453.401	
Inventarios	11	3.987.432	3.786.290	
Activos disponibles para la venta	12	30.294	175.523	
Total activos corrientes		8.721.539	8.886.591	
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad y equipo, neto	13	4.179.605	2.815.847	
Inversiones en acciones	14	61.317	37.312	
Activo por impuestos diferidos	15	47.919	-	
Total, activos no corrientes		4.288.841	2.853.159	
Total, activo		13.010.380	11.739.750	



Jaime Ríos
Gerente General



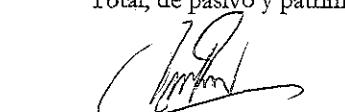
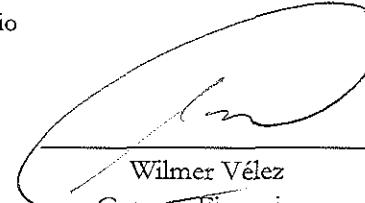
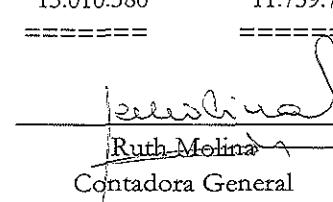
Wilmer Vélez
Gerente Financiero



Ruth Molina
Contadora General

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

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>				
PASIVO CORRIENTE				
Pasivos financieros largo plazo, porciones corrientes				
	16		103.340	118.884
			-----	-----
Total, pasivos financieros			103.340	118.884
			-----	-----
Cuentas por pagar comerciales	17		1.344.426	1.400.517
Pasivos por impuestos corrientes	9		196.558	356.265
Relacionadas y accionistas por pagar	8		3.350.113	2.547.331
Obligaciones Patronales	18		454.624	385.609
Otros pasivos no financieros			8.162	3.808
			-----	-----
Total, cuentas por pagar			5.353.883	4.693.530
			-----	-----
Total, pasivos corrientes			5.457.223	4.812.414
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones financieras largo plazo	16		694.975	-
Beneficios definidos por jubilación patronal	18 y 19		800.095	549.300
Beneficios definidos por desahucio	18 y 20		299.848	251.326
Pasivos por impuestos diferidos	15		37.694	143.232
			-----	-----
Total, pasivos no corrientes			1.832.612	943.858
			-----	-----
Total, pasivo			7.289.835	5.756.272
			-----	-----
PATRIMONIO				
Capital suscrito	21		3.253.392	3.101.392
Reserva legal	21		820.950	759.022
Resultados acumulados	21		1.572.158	2.049.019
			-----	-----
Total, patrimonio - estado adjunto			5.720.545	5.983.478
			-----	-----
Total, de pasivo y patrimonio			13.010.380	11.739.750
			=====	=====
	Jaime Ríos Gerente General		Wilmer Vélez Gerente Financiero	

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

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

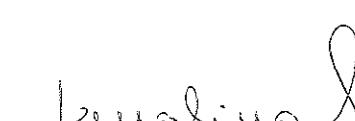
	<u>Referencia</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	22		24.227.111	22.969.718
Costo de ventas	23		(19.166.350)	(18.412.877)
Ganancia bruta			5.060.761	4.556.841
Gasto de administración	24		(1.027.377)	(1.043.110)
Gasto de ventas	25		(2.796.406)	(2.546.562)
Total gastos de administración y ventas			(3.823.783)	(3.589.672)
Ganancia de actividades operacionales			1.236.978	967.169
Otros ingresos (egresos)				
Otros egresos	26		(254.557)	(186.908)
Otros ingresos	27		306.099	199.325
Utilidad antes de impuesto a la renta			1.288.520	979.586
Participación de trabajadores en las utilidades	28 y 29		(193.339)	(147.086)
Impuesto a la renta corriente	28 y 29		(314.841)	(213.221)
Impuesto diferido	15		153.457	-
Ganancia neta			933.797	619.279
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			=====	=====
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período				
Pérdida actuarial en planes de beneficios definidos			(127.451)	-
			806.346	619.279
Acciones comunes ordinarias			=====	=====
Ganancia por acción ordinaria (US \$)			0,25	0,20
Número de acciones			3.253.392	3.101.392



Jaime Ríos
Gerente General



Wilmer Vélez
Gerente Financiero



Ruth Molina
Contadora General

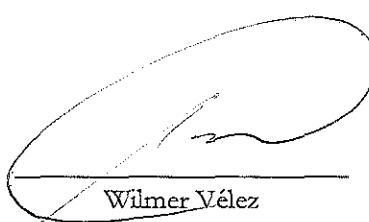
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

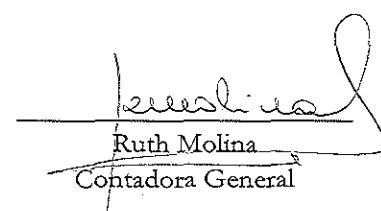
	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Reserva de</u> <u>Facultativa</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u> <u>Acumulados</u>	<u>NIIIF</u>	<u>ORI</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2017	2.913.773	74.045	733.086	1.079.837	829.740	-	5.630.481
Apropiación reserva legal (Véase nota 21)	-	-	25.936	(25.936)	-	-	-
Pago de dividendos (Véase nota 21)	-	-	-	(208.105)	-	-	(208.105)
Aumento de capital (Véase nota 21)	187.619	-	-	(187.619)	-	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	-	(58.177)	-	-	(58.177)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	619.279	-	-	619.279
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3.101.392	74.045	759.022	1.219.279	829.740	-	5.983.478
Disminución por cambios de políticas contables (Véase nota 3)	-	-	-	(105.202)	-	-	(105.202)
Ajustes de años anteriores	-	-	-	(161.401)	-	-	(161.401)
Patrimonio inicial re expresado	3.101.392	74.045	759.022	952.676	829.740	-	5.716.875
Aumento de capital (Véase nota 21)	152.000	-	-	(152.000)	-	-	-
Apropiación de reserva legal (Véase nota 21)	-	-	61.928	(61.928)	-	-	-
Dividendos pagados (Véase nota 21)	-	-	-	(802.676)	-	-	(802.676)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	933.797	-	(127.451)	806.346
Saldo al 31 de diciembre del 2018	3.253.392	74.045	820.950	869.869	829.740	(127.451)	5.720.545



Jaime Ríos
Gerente General



Wilmer Vélez
Gerente Financiero



Ruth Molina
Contadora General

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

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

31-12-2018

31-12-2017

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	24.086.561	22.952.704
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(23.298.502)	(21.982.933)
Dividendos recibidos	86.932	34.792
Intereses ganados	10.108	21.492
Intereses pagados	(94.240)	(18.962)
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	790.859	1.007.093
<hr/>	<hr/>	<hr/>

Flujo de efectivo por actividades de inversión:

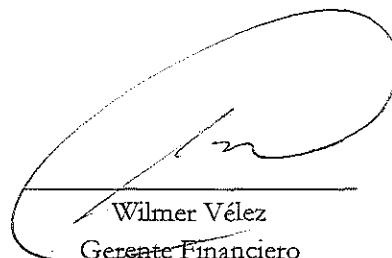
Incremento de inversiones en acciones	(24.005) ↘	-
Producto de la venta de activos fijos	106.561	-
Disminución (Adiciones) de activos disponibles para la venta	145.229	(5.861)
Adiciones en activo fijo	(1.853.963)	(367.081)
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(1.626.178)	(372.942)
<hr/>	<hr/>	<hr/>

Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:

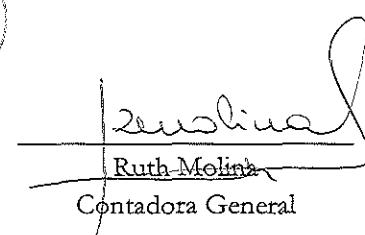
Disminución de sobregiros	-	(131.040)
Incremento (disminución) de obligaciones bancarias de largo plazo	679.431 ↗	(232.832)
Ajustes de años anteriores	(161.401)	(58.177)
Incremento de cuentas de relacionadas	802.782	28.209
Pago de dividendos	(802.676) ↗	(208.105)
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	518.136	(601.945)
<hr/>	<hr/>	<hr/>
(Disminución) incremento neto del efectivo	(317.183)	32.206
Efectivo al inicio del año	471.377	439.171
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Efectivo al final del año	154.194	471.377
<hr/>	<hr/>	<hr/>



Jaime Ríos
Gerente General



Wilmer Vélez
Gerente Financiero



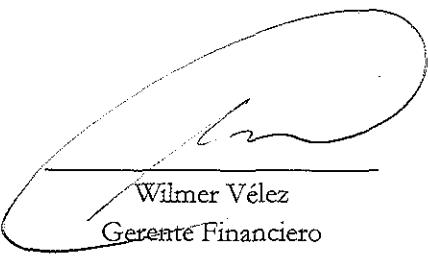
Ruth Molina
Contadora General

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

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	806.346	619.279
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	456.693	416.441
Uso de provisión de deterioro de inventario	-	(621)
Provisión para jubilación patronal	250.795	47.298
Uso de jubilación patronal	-	(66)
Provisión para desahucio	68.331	64.378
Uso de desahucio	(19.809)	(37.337)
Provisión para deterioro de clientes	154.327	80.054
Utilidad en venta de activos	(73.049)	(46.381)
Uso provisión deterioro de clientes	(42.602)	-
Pérdidas crediticias esperadas (NIIF 9) reconocimiento inicial	(105.202)	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(252.275)	(50.687)
Incremento en inventarios	(156.810)	(295.935)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	(211.444)	143.876
Incremento en beneficios sociales	69.015	66.794
Incremento en activos por impuestos diferidos	(47.919)	-
Disminución en pasivos por impuestos diferidos	(105.538)	-
Total de ajustes a la ganancia neta	(15.487)	387.814
Efectivo neto provisto por actividades de operación	790.859	1.007.093


 Jaime Ríos
 Gerente General


 Wilmer Vélez
 Gerente Financiero


 Ruth Molina
 Contadora General

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

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

1 - OPERACIONES

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

Tecnicentro del Austro S.A. TEDASA, es un distribuidor asociado y autorizado de llantas fabricadas marca CONTINENTAL, GENERAL TIRE Y BARUM; pudiendo ofrecer las garantías técnicas especificadas en todos los productos que se comercializa, y son adquiridos al proveedor exclusivo a la compañía Tire Andina S.A. Los productos que comercializa la compañía son comprados aproximadamente el 86% a Continental Tire Andina S.A., compañía relacionada con accionistas y administración común (Véase Nota 8).

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

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

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

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

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

• Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:

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

- Clasificación de los grupos por segmentos,
- Creación de las bandas de anticuación,
- Determinación de los importes brutos cancelados,
- Determinación de las tasas de incumplimiento,
- Consideración de evaluaciones individuales.

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

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

• 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 depreciaría el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

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

• Deterioro del valor de los activos no financieros:

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

• Impuestos:

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

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 14

• Obligaciones por beneficios definidos:

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 19 y 20

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados.

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

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

La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a. Preparación de los estados financieros

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

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

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

b. Efectivo y equivalente de efectivo

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

c. Cuentas por cobrar comerciales

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

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 7 y 18).

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 11).

e. Propiedades y equipo

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

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

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 13)

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

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

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

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

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

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

g. Inversiones en acciones

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

Las inversiones en acciones están medidas al costo en busca del valor razonable que a la fecha de emisión de los estados financieros no están determinados. (Véase Nota 14).

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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

h. Pasivos Financieros

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

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

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

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

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que TEDASA S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 25% (22% para el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 15 y 28). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 15)

j. Reconocimiento de ingresos

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 22)

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

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

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

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

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 18, 19 y 20).

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

l. Cambios en políticas contables

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

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

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 105.202.

El efecto neto en cambio de políticas contables con efecto en el patrimonio se muestra a continuación:

	<u>US\$</u>
NIIF 9 (pérdidas crediticias esperadas)	(105.202)
Inversiones en acciones (valor razonable)	(161.401)
Efecto neto, cambio de políticas	(266.603)

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

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

<u>Normas y enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 16 – Arrendamientos	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
ENMIENDAS A NIIF's	
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
NIC 1 y 8 - Definición de Material	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

NIIF 16 Arrendamientos

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

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

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

	<u>TOTAL</u>	<u>US\$</u>
Aumento en pasivos por arrendamientos	658.778	
Aumento de activos fijos por derechos de Uso	658.778	

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

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

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta por el desarrollo de sus actividades:

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

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(Continuación)

- **Riesgo de crédito**

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

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

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

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

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

- **Riesgo de liquidez**

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

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

- **Riesgo de mercado**

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

La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés, por otro lado, para mitigar el riesgo de dichas

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

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(Continuación)

fluctuaciones en el financiamiento, la compañía ha conseguido préstamos a corto plazo con una tasa fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Caja general	-	31.291
Cajas chicas	-	3.175
	-----	-----
	-	34.466
<u>Bancos</u>		
Bancos nacionales	136.184	286.911
Total efectivo y equivalentes	136.184	286.911
	-----	-----
	136.184	321.377
	=====	=====

6 - INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones temporales que mantiene la compañía al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>JEP Cooperativa de Ahorro y Crédito</u>	
Certificado de Inversión a 62 días plazo, con vencimiento final el 01 de marzo del 2019 establecido a una tasa promedio anual del 5,75%.	18.010
	=====

7 - DEUDORES COMERCIALES

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

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

7 - DEUDORES COMERCIALES
(Continuación)

	2018 <u>US\$</u>	2017 <u>US\$</u>
Corriente	3.362.948	2.975.362
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	386.833	404.158
31 – 60 días	130.643	87.311
61 – 90 días	32.439	18.555
91 - 360 días	733.783	808.843
	1.283.698	1.318.867
Total cartera (1)	4.646.646	4.294.229
Menos: estimación por deterioro (2)	(531.274)	(419.549)
	4.115.372	3.874.680
	=====	=====

- (1) Las cuentas por cobrar comerciales clientes están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito por US\$ 9.657 para el 2018 y 2017.
- (2) La compañía no espera incurrir en pérdidas crediticias distintas a las cubiertas por la actual provisión.

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 86% de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A. compañía con accionista y administración común. Además la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera. Las transacciones realizadas son efectuadas en términos y condiciones similares a los de terceros.

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

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

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Compras de inventarios	11.457.905	12.717.467
Compra de servicios	226.096	178.076
Ventas realizadas	315.548	77.539
Dividendos recibidos	86.932	34.792
	-----	-----
	12.086.481	13.007.874
	=====	=====

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<i>Cuentas por cobrar relacionadas</i>		
Continental Tire Andina	310.873	(1)
Austroshok	21.627	83.293
Renovallanta S.A.	1.307	79
Tecniguay S.A.	869	2.193
National Tire Experts S.A.	532	163
Tecnillanta S.A.	180	(980)
Segurillanta S.A.	27	27
	-----	-----
Total accionistas	335.415	166.510
	=====	=====

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

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

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>
<u>Cuentas por pagar accionistas y relacionadas</u>		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Continental Tire Andina	2.739.448 (1)	2.217.042
Renovallanta S.A.	355.219	329.338
Andujar S.A.		
Venta de acciones Renovallanta	185.409 (2)	-
Dividendos por pagar	36.862 (3)	-
	-----	-----
	222.271	-
Erco Parts Trading	7.944	-
Tedasa S.A.	951	951
	-----	-----
	3.325.833	2.547.331
<u>Accionistas</u>		
Jaime Ríos Villacís	10.559	-
Nelly Villacís de Ríos	9.573	-
Leonardo Ríos Villacís	1.276	-
Juan Ríos Villacís	934	-
Patricia Ríos Villacís	934	-
Andrés Ríos López	295	-
Diego Ríos López	295	-
José Ríos López	295	-
Diana López de Ríos	119	-
	-----	-----
	24.280 (3)	-
	-----	-----
	3.350.113	2.547.331
	=====	=====

- (1) Corresponde a las compras de inventarios de llantas, con crédito corrientes.
- (2) Corresponde a la venta de acciones de Renovallanta.
- (3) Corresponde a los dividendos correspondientes a los años del 2014 y 2015 y el 50% de los dividendos del 2017 que fueron cancelados en el mes de febrero del 2019.

9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

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

9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (TVA), crédito tributario	29.020	37.861
Retenciones de impuesto a la renta	-	195.130
Impuesto a la salida de divisas ISD	-	3.062
	29.020	236.053
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	32.700	-
Retenciones de IVA	19.678	-
Iva por pagar	21.139	143.043
Impuesto a la renta	123.041	213.222
	196.558	356.265
	=====	=====

10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Préstamos y anticipos empleados	27.466	(1) 104.673
Garantías	23.223	(2) 30.024
Varios por cobrar	15.380	(3) 10.968
Bonificaciones proveedores	1.980	(4) 20.422
Otros menores	1.763	10.071
	69.812	176.158
	=====	=====

- (1) Corresponde a todas las cuentas por cobrar a empleados como préstamos, anticipos de viajes, diferencias en cajas, plan celulares, seguros vehículos, etc, valores que se van descontando mensualmente.
- (2) Corresponde a las garantías de arriendo de los locales que mantiene la compañía.

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

10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

- (3) Corresponden a otros valores pendientes de recuperar como son trámites en el Ministerio de Relaciones Laborales.
- (4) Corresponde a las bonificaciones que entrega Lubrival por las ventas realizadas.

11 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas	2.516.544	2.473.262
Reencauche	318.567	323.367
Tubos	102.487	75.476
Defensas	19.895	22.612
Aceites y lubricantes	208.909	209.611
Baterías	319.849	298.879
Accesorios y otros	444.726	437.695
Importaciones e importaciones en tránsito	145.176	34.383
Otros	326	52
	4.076.479	3.875.337
Deterioro inventario por lenta rotación (véase nota 18)	(89.047)	(89.047)
	3.987.432	3.786.290

12 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

La compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene por un valor de US\$ 30.294 que corresponde a un Terreno en Macas legalizado a nombre de Tedasa en octubre del 2018, se espera sea vendido durante el año 2019.

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

13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

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

	<u>Saldo al 1 de enero del</u>	<u>(+/-)</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>	<u>(+/-)</u>	<u>(+/-)</u>	<u>(-)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u>
	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Retiros</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Propiedad, equipos y muebles (1)								
Edificios y construcciones civiles	1.439.107	78.282	1.517.389	1.299.870	175.524	-	-	2.992.783
Maquinaria y equipos	1.382.095	37.053	1.419.148	96.933	-	-	-	1.516.081
Equipo de oficina	35.436	-	55.436	121	-	-	-	35.557
Muebles y enseres	229.293	9.680	238.973	23.441	-	(35)	-	262.381
Herramientas	134.448	18.765	153.213	17.568	-	-	-	170.781
Sistema de cómputo y equipo electrónico	476.849	61.555	538.404	50.849	-	-	-	589.253
Vehículos	792.999	161.746	954.745	187.312	-	-	(113.176)	1.028.881
	4.490.227	367.081	4.857.308	1.676.094	175.524	(33)	(113.176)	6.595.717
Menos: Depreciación acumulada	(2.272.621)	(416.441)	(2.689.062)	(456.693)	-	33	92.268	(3.053.454)
	2.217.606	(49.360)	2.168.246	1.219.401	175.524	-	(20.908)	3.542.263
Terrenos	647.601	-	647.601	2.345	-	-	(12.604)	637.342
Total propiedad, equipos y muebles	2.865.207	(49.360)	2.815.847	1.221.746	175.524	-	(33.512)	4.179.605

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

Ítem	Vida útil en años
Edificios	40
Maquinaria y herramientas	10 – 5
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	3
Vehículos	5

14 - INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones corresponden a:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje de Participación %</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>
		<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Renovallanta S.A.	9,86	43.756	871.242	61.317
			=====	

Por esta inversión la compañía recibió dividendos en el año 2018 por US\$ 86.932.

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

15 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

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

Al 31 de diciembre del 2018 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 47.919 y su detalle es el siguiente:

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	31.080	-
Activos diferidos relativo a desahucio	16.839	-
	-----	-----
	47.919	-
	=====	=====

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 2018 y 31 de diciembre del 2017 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 37.694 y US\$ 143.232, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Pasivos diferidos relativo a edificios	32.629	138.167
Pasivos diferidos relativo a vehículos	5.065	5.065
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	37.694	143.232
	=====	=====

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

15 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

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

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>Al:</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Al:</u> <u>31/12/2017</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	47.919	-
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	47.919	-
	=====	=====

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al:</u> <u>31/12/2018</u>	<u>Al:</u> <u>31/12/2017</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	143.232	143.232
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(105.538)	-
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	37.694	143.232
	=====	=====

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

	2018	2017
	US\$	US\$
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 28)	314.841	213.221
	-----	-----
Total gasto por impuesto corriente	314.841	213.221
Diferido de edificios	(105.538)	-
Jubilación patronal	(31.080)	-
Desahucio	(16.839)	-
	-----	-----
Total impuesto diferido a las ganancias	(153.457)	-
	-----	-----
Total Gasto Impuesto a la renta	161.384	213.221
	=====	=====

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

16 - PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO

El siguiente es un detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2018 adquiridas para el financiamiento de capital de trabajo:

	<u>Porción</u> <u>Corriente</u>	<u>Porción</u> <u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Banco Produbanco (1)			
Préstamo con vencimiento mensuales y con una tasa de interés del 7,75%, vencimiento final mayo del 2023	9.703	39.507	49.210
Préstamo con vencimiento mensuales y con una tasa de interés del 7,75%, vencimiento final mayo del 2025	93.637	655468	749.105
	-----	-----	-----
	103.340	694.975	798.315
	=====	=====	=====

(1) Préstamos garantizados con garantías Reales y por el Sr. Jaime Rios Villacís accionista de la compañía como garante solidario.

Los vencimientos anuales de los pasivos financiero largo plazo se muestran a continuación:

Año	US\$
2019	103.340
2020	111.427
2021	120.661
2022	130.503
2023	133.176
2024	138.320
2025	60.888

	798.315
	=====

17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

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

17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
(Continuación)

	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>
Proveedores mercadería para inventario	1.217.066	1.343.522
Proveedores diversos bienes y servicios	127.360	56.995
	-----	-----
	1.344.426	1.400.517
	=====	=====

18 - OTRAS PROVISIONES

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

	<u>Saldo al 1 de</u> <u>enero del</u> <u>2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios empleados (1)	385.609			385.609
Deterioro por activos financieros	419.549	154.327	(42.602)	531.274
Provisión por deterioro de inventarios	89.047	-	-	89.047
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	549.300	250.795	-	800.095
Reserva para desahucio	251.326	68.331	(19.809)	299.848

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

19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados ya sean mayores a 10 años de servicio y menores de 10 años.

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

19 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

de servicio, la provisión realizada de los empleados menores a 10 años el Servicio de Rentas Internas lo considera como gasto no deducible.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa comutación actuarial del año 2018 fue del 4,10% anual. De acuerdo a los estudios actariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 asciende a US \$ 800.095.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos entre 10 y 25 años de servicio	726.890	467.431
Trabajadores menos de 10 años de servicio	73.205	81.869
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	800.095	549.300
	=====	=====

20- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

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

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

21 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 el capital de la Compañía está representado por 3.253.392 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una en ambos años. La ganancia por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

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

21 - PATRIMONIO
(Continuación)

Con fecha 14 de marzo del 2017 según acta de junta general universal de accionistas, se aprueba un incremento de capital de US\$ 187.619 correspondiente a los resultados obtenidos durante el año 2016.

Con fecha 14 de marzo del 2018 según acta de junta general universal de accionistas, se aprueba un incremento de capital de US\$ 152.000 correspondiente a los resultados obtenidos durante el año 2017.

Reserva Legal

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

Con fecha 14 de marzo del 2017 según acta de junta general universal de accionistas, se aprueba un incremento del 10% de los resultados obtenidos durante el año 2016 por un valor de US\$ 25.936.

Con fecha 14 de marzo del 2018 según acta de junta general universal de accionistas, se aprueba un incremento del 10% de los resultados obtenidos durante el año 2017 por un valor de US\$ 61.928.

Reserva Facultativa

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

Distribución de dividendos

Con fecha 14 de marzo del 2017 según acta de junta general universal de accionistas, se aprueba el reparto de dividendos del saldo de los resultados obtenidos durante los año 2013 y una parte de los resultados del año 2014 por un valor de US\$ 208.105.

Con fecha 14 de marzo del 2018 según acta de junta general universal de accionistas, se aprueba el reparto del saldo de los resultados de los años 2014 y 2015 por US\$ 600.000 y el reparto de dividendos en un 50% de los resultados obtenidos durante el año 2017 por un valor de US\$ 202.676.

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

21 - PATRIMONIO
(Continuación)

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

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

Los saldos acreedores de la cuenta de Resultados acumulados adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. La compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2018 de US\$ 829.740.

22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2018 US \$	2017 US \$
Llantas nacionales	11.751.214	11.154.368
Llantas importadas	1.280.158	1.264.161
Reencauche	2.086.907	1.912.395
Tubos y defensas	183.491	232.714
Servicios de taller	1.258.645	1.267.788
Lubricantes y baterías	5.925.760	6.035.768
Otros (accesorios y materiales)	764.495	652.446
Entrega, asesoría técnica y bonificaciones especiales (a)	1.389.119	809.019
Descuentos globales	(412.678)	(358.941)
	-----	-----
	24.227.111	22.969.718
	=====	=====

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

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

23 - COSTO DE VENTAS

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

	2018	2017
	US \$	US \$
Llantas nacionales	9.864.315	9.188.736
Aceites, lubricantes y baterías	4.484.998	4.541.629
Reencauche	1.662.897	1.574.346
Llantas importadas	1.034.596	1.074.097
Costo de personal	771.111	745.446
Accesorios y materiales	427.004	529.814
Depreciaciones	208.701	226.308
Otros costos	195.126	121.377
Fletes	140.435	120.692
Tubos y defensas	138.443	181.750
Arriendos	102.589	76.155
Importados	96.484	3.221
Mantenimiento y reparaciones	25.428	16.409
Servicios básicos	13.500	12.239
Combustibles	723	658
	-----	-----
	19.166.350	18.412.877
	=====	=====

24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2018	2017
	US \$	US \$
Sueldos y salarios	428.410	414.692
Aportes IESS incluido fondo de reserva	85.298	83.620
Beneficios sociales e indemnizaciones	37.117	30.388
Gastos planes de beneficios a empleados	60.880	21.389
Honorarios comisiones personas naturales	41.549	44.139
Mantenimiento y reparaciones	13.059	6.711
Arrendamiento operativo	8.407	7.206
Combustibles	2.956	2.059
Seguros y reaseguros	64.214	69.707
Servicios de transporte	3.287	3.852
Gastos de gestión	1.134	572

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

24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
 (Continuación)

	<u>2018</u> <u>US \$</u>	<u>2017</u> <u>US \$</u>
Gastos de viaje	17.985	14.282
Agua energía y telecomunicaciones	36.674	38.190
Notarios y registradores de la propiedad mercantiles	5.902	3.509
Impuestos contribuciones y otros	59.555	114.406
Depreciaciones	37.827	18.743
Gastos deterioro	49.125	128.210
Otros gastos	73.998	41.435
	-----	-----
	1.027.377	1.043.110
	=====	=====

25 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION

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

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Sueldos y salarios	983.699	929.425
Aportes iess incluido fondo de reserva	192.563	182.621
Beneficios sociales e indemnizaciones	131.914	125.547
Gastos planes de beneficios a empleados	54.255	55.163
Servicios contratados	190.604	137.801
Mantenimiento y reparaciones	104.326	82.229
Arrendamiento operativo	284.545	265.138
Promoción y publicidad	176.415	96.294
Depreciaciones	210.166	220.812
Agua energía y telecomunicaciones	75.145	96.075
Combustibles	38.227	33.879
Gastos de viaje	34.395	40.343
Seguros y reaseguros	32.481	20.630
Notarios y registradores de la propiedad mercantiles	3.963	1.891
Otros gastos	283.708	258.713
	-----	-----
	2.796.406	2.546.562
	=====	=====

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

26 - OTROS EGRESOS

Los otros egresos se muestran a continuación:

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Comisión tarjetas de crédito	143.182	153.043
Intereses pagados e interés implícito	94.240	18.962
Gastos bancarios y financieros	17.135	14.903
	-----	-----
	254.557	186.908
	=====	=====

27 - OTROS INGRESOS

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

	<u>2018</u> <u>US\$</u>	<u>2017</u> <u>US\$</u>
Otros descuentos especiales	46.804	51.951
Utilidad neta en venta de activos fijos	73.049	66.045
Dividendos recibidos	86.932	(1) 34.792
Intereses ganados	10.108	21.492
Otros menores	89.206	25.045
	-----	-----
	306.099	199.325
	=====	=====

(1) Corresponde a los dividendos recibidos por la inversión en Renovallanta S.A. (Véase nota 14)

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

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

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

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

	2018			2017		
	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta		Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta	
Utilidad antes de participación trabajadores	1.288.520	1.288.520		979.586	979.586	
Salario digno	405			986		
Base de participación trabajadores	1.288.925			980.572		
15% de participación a trabajadores	193.339	(193.339)		147.086	(147.086)	
Menos –Deducciones especiales		-			(19.120)	
Mas – Gastos no deducibles (1)		258.263			129.879	
Menos – Ingresos exentos (2)		(94.081)			(29.573)	
Base para impuesto a la renta	1.259.363				913.686	
Base para reinvertir 15%		-			152.000	
Base para impuesto normal 25%		1.259.363			761.686	
25% - (25% y 15%) de impuesto a la renta		314.841			213.222	
	=====				=====	

- (1) Incluye US\$ 92.123 correspondiente a Jubilación Patronal y US\$ 35.559 correspondiente a desahucio y US\$ 49.125 de provisión de cuentas incobrables, US\$ 36.977 exceso en depreciación de activos, US\$ 38.482 de otros de gastos sin documentación respaldo y US\$ 5.997 de otros menores.
- (2) Incluye US\$ 86.932 de dividendos recibidos y US\$ 7.147 de otras rentas exentas.

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

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		314.841	28,75%		213.222	25,61%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		273.795	25,00%		208.125	25,00%
Resultado contable antes de Impuesto tasa nominal	1.095.181			832.500		
	25%			25%		
Diferencia		41.046	3,75%		5.097	0,61%
	=====			=====		

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

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

	2018			2017		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Menos –Deducciones especiales	-	-	0,00%	(19.120)	(4.780)	-0,57%
Mas – Gastos no deducibles	258.263	64.566	5,90%	129.879	32.470	3,90%
Menos – Ingresos exentos	(94.081)	(23.520)	-2,15%	(29.573)	(7.393)	-0,89%
Menos - Renta por reinversión		-	0,00%		(15.200)	-1,83%
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	41.046	3.75%		5.097	0,61%	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

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

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

 - Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.

- Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
- En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

• Para la conciliación tributaria:

- Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

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

3. Obligación a llevar contabilidad:

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

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

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
Pensiones jubilares
Herencias, legados y donaciones
Loterías y rifas
Indemnizaciones por seguros
Indemnizaciones por despido intempestivo

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Bonificaciones por desahucio laborales
Enajenación ocasional de inmuebles
Dividendos
Rendimientos financieros
Arrendamiento de inmuebles para viviendo cuando no sea su actividad habitual y
Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.
 - Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
- Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin impulsar la industria turística nacional.

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.

6. Anticipo de impuesto a la renta:

- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
- La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que excede el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
- La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

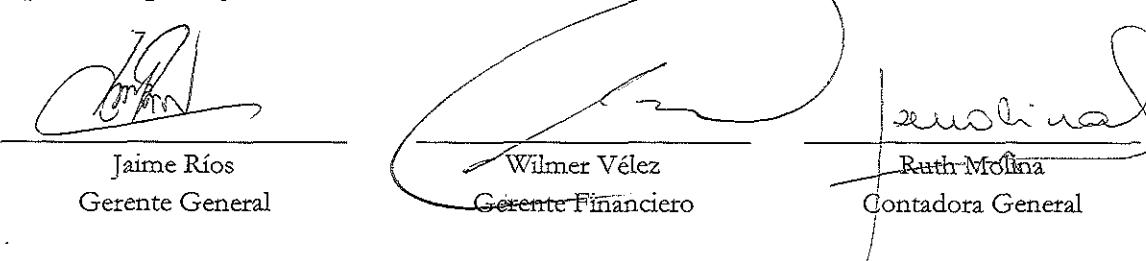
Retención de Impuesto a la Renta

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

30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Jaime Ríos
Gerente General

Wilmer Vélez
Gerente Financiero

Ruth Medina
Contadora General