



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 2019

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)	7
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)	8
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	11
1 - OPERACIONES	13
2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES	13
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES	18
a. Preparación de los estados financieros	18
b. Efectivo y equivalente de efectivo	19
c. Cuentas por cobrar comerciales	19
d. Inventarios	19
e. Propiedades y equipo	20
f. Deterioro del valor de los activos no financieros	21
g. Inversiones en acciones	21
h. Pasivos Financieros	22
i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	23
j. Reconocimiento de ingresos	24
k. Beneficios a empleados	24
l. Cambios en políticas contables	25
m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación	27
4- ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO	28
5- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	29
6- DEUDORES COMERCIALES	29
7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS	30
8- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	31
9- OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	32
10- INVENTARIOS	33
11- ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	33
12- PROPIEDAD Y EQUIPOS	34
13- INVERSIONES EN ACCIONES	34
14- ACTIVOS POR DERECHO DE USO	35
15- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	35
16- PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO	38
17- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	38
18- OTRAS PROVISIONES	39
19- BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL	39
20- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO	40
21- PATRIMONIO	40

22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	42
23 - COSTO DE VENTAS	42
24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	43
25 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION	44
26 - OTROS EGRESOS	44
27 - OTROS INGRESOS	45
28 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES	45
29 - REFORMAS TRIBUTARIAS.....	47
30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES	52

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 2019 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 2019, 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.

QUITO - ECUADOR

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.

QUITO - ECUADOR

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.

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 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

18 de marzo de 2020

ARISTEA

Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAB-1002



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

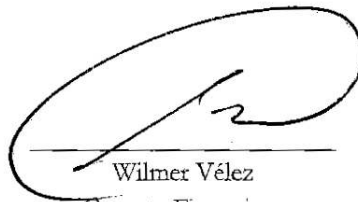
QUITO - ECUADOR

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

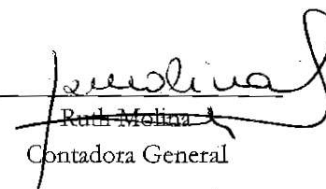
	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	5	124.252	136.184
Inversiones Temporales		10	18.010
Total, de efectivo y equivalentes de efectivo		124.262	154.194
Activos financieros:			
Documentos y cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	6 – 18	3.979.821	4.115.372
Compañías relacionadas	7	99.321	335.415
Activos por impuestos corrientes	8	62.445	29.020
Otros activos no financieros	9	92.147	69.812
Total, de documentos y cuentas por cobrar		4.233.734	4.549.619
Inventarios	10	4.024.973	3.987.432
Activos disponibles para la venta	11	58.488	30.294
Total, activos corrientes		8.441.457	8.721.539
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad y equipo, neto	12	3.951.193	4.179.605
Inversiones en acciones	13	602.873	61.317
Activos por derecho de uso	14	984.788	
Activo por impuestos diferidos	15	117.678	47.919
Total, activos no corrientes		5.656.532	4.288.841
Total, activo		14.097.989	13.010.380
		=====	=====



Jaime Ríos
Gerente General



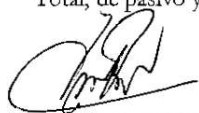
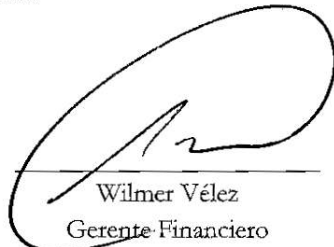
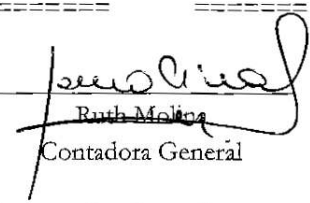
Wilmer Vélez
Gerente Financiero



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 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>Notas</u>		
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos financieros largo plazo, porciones corrientes	16	100.943	103.340
Total, pasivos financieros		100.943	103.340
Cuentas por pagar comerciales	17	1.848.251	1.344.426
Pasivos por impuestos corrientes	8	104.958	196.558
Relacionadas y accionistas por pagar	7	2.760.234	3.350.113
Obligaciones Patronales	18	352.248	454.624
Otros pasivos no financieros		132.221	8.162
Total, cuentas por pagar		5.197.912	5.353.883
Total, pasivos corrientes		5.298.855	5.457.223
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras largo plazo	16	554.525	694.975
Beneficios definidos por jubilación patronal	18 y 19	874.992	800.095
Beneficios definidos por desahucio	18 y 20	304.851	299.848
Pasivo por arrendamiento		715.918	-
Pasivos por impuestos diferidos	15	40.408	37.694
Total, pasivos no corrientes		2.490.694	1.832.612
Total, pasivo		7.789.549	7.289.835
PATRIMONIO			
Capital suscrito	21	3.253.392	3.253.392
Reserva legal	21	898.984	820.950
Reserva facultativa	21	74.045	74.045
Adopción por primera vez de las NIIF	21	829.740	829.740
Resultados acumulados	21	1.252.279	742.418
Total, patrimonio - estado adjunto		6.308.440	5.720.545
Total, de pasivo y patrimonio		14.097.989	13.010.380
 Jaime Ríos Gerente General		 Wilmer Vélez Gerente Financiero	 Ruth Molina Contadora General

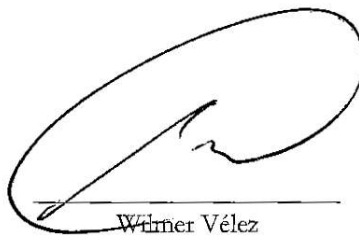
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

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

	<u>Referencia</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	22	22.120.399	24.227.111
Costo de ventas	23	(17.769.318)	(19.166.350)
Ganancia bruta		4.351.081	5.060.761
Gasto de administración	24	(2.657.865)	(1.027.377)
Gasto de ventas y distribución	25	(979.768)	(2.796.406)
Total, gastos de administración y ventas		(3.637.633)	(3.823.783)
Ganancia de actividades operacionales		713.448	1.236.978
Otros ingresos (egresos)			
Otros egresos	26	(373.059)	(254.557)
Otros ingresos	27	249.325	306.099
Utilidad antes de impuesto a la renta		589.714	1.288.520
Participación de trabajadores en las utilidades	28 y 29	(88.457)	(193.339)
Impuesto a la renta corriente	28 y 29	(162.916)	(314.841)
Impuesto diferido	15	67.045	153.457
Ganancia neta		405.386	933.797
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Ganancia (pérdida) actuarial en planes de beneficios definidos		17.390	(127.451)
		422.776	806.346
Acciones comunes ordinarias			
Ganancia por acción ordinaria (US \$)		0,13	0,25
Número de acciones		3.253.392	3.253.392



Jaime Ríos
Gerente General



Werner Vélez
Gerente Financiero



Ruth Molina
Contadora General

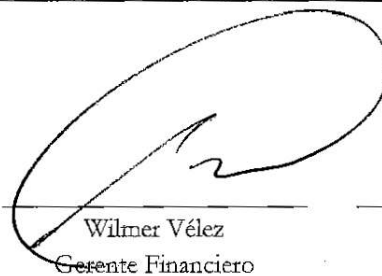
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

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

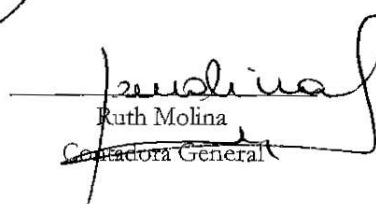
	<u>Capital</u> <u>Suscrito</u>	<u>Reserva de</u> <u>Facultativa</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>			<u>Total</u>
				<u>Acumulados</u>	<u>NIIF</u>	<u>ORI</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3.101.392	74.045	759.022	1.219.279	829.740	-	5.983.478
Ajustes de años anteriores				(161.401)			(161.401)
Disminución por cambio de políticas contables (Véase nota 2)	-	-	-	(105.202)	-	-	(105.202)
Patrimonio inicial reexpresado	3.101.392	74.045	759.022	952.676	829.740	-	5.716.875
Aumento de capital	152.000	-	-	(152.000)	-	-	-
Apropiación reserva legal (Véase nota 21)	-	-	61.928	(61.928)	-	-	-
Pago de dividendos (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
Apropiación reserva legal (Véase nota 21)	-	-	78.034	(78.034)	-	-	-
Ajuste por revalorización de acciones	-	-	-	726.964	-	-	726.964
Pago de dividendos (Véase nota 21)	-	-	-	(561.845)	-	-	(561.845)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	405.386	-	17.390	422.776
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3.253.392	74.045	898.984	1.362.340	829.740	(110.061)	6.308.440



Jaime Ríos
Gerente General



Wilmer Vélez
Gerente Financiero



Ruth Molina
Contadora General

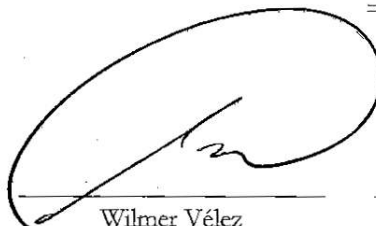
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

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

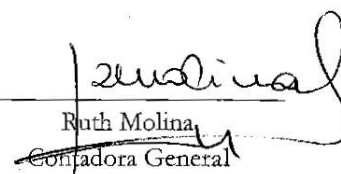
	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	22.436.284	24.086.561
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(19.810.450)	(23.298.502)
Dividendos recibidos	23.791	86.932
Intereses ganados	8.537	10.108
Intereses pagados	(61.705)	(94.240)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.596.457	790.859
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento de inversiones en acciones	(541.556)	(24.005)
Producto de la venta de activos fijos	-	106.561
Disminución (Adiciones) de activos disponibles para la venta	(28194)	145.229
Adiciones en activo fijo	(287.474)	(1.853.963)
Incremento de activos por derecho de uso	(1.201.558)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.058.782)	(1.626.178)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	(142.847)	679.431
Ajustes de años anteriores	726.964	(161.401)
(Disminución) incremento de cuentas de relacionadas	(589.879)	802.782
Pago de dividendos	(561.845)	(802.676)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(567.607)	518.136
Disminución neta del efectivo	(29.932)	(317.183)
Efectivo al inicio del año	154.194	471.377
Efectivo al final del año	124.262	154.194



Jaime Ríos
Gerente General



Wilmer Vélez
Gerente Financiero



Ruth Molina
Contadora General

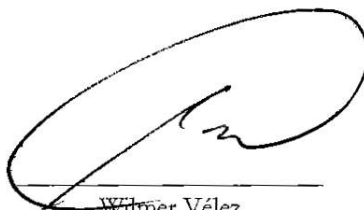
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

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

	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	422.776	806.346
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	575.959	456.693
Amortización de activos por derecho de uso	216.770	-
Baja de activos fijos	(60.073)	-
Provisión para jubilación patronal	103.610	250.795
Uso de jubilación patronal	(28.713)	-
Provisión para desahucio	101.525	68.331
Uso de desahucio	(96.522)	(19.809)
Provisión para deterioro de clientes	95.408	154.327
Utilidad en venta de activos	-	(73.049)
Uso provisión deterioro de clientes	(249.373)	(42.602)
Pérdidas crediticias esperadas (NIIF 9) reconocimiento inicial	-	(105.202)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	469.850	(252.275)
Incremento en inventarios	(37.541)	(156.810)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	1.252.202	(211.444)
(Disminución) incremento en beneficios sociales	(102.376)	69.015
Incremento en activos por impuestos diferidos	(69.759)	(47.919)
Incremento (disminución) en pasivos por impuestos diferidos	2.714	(105.538)
Total, de ajustes a la ganancia neta	2.173.681	(15.487)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	2.596.457	790.859



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 2019 Y 2018
(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 70% a Continental Tire Andina S.A., compañía relacionada con accionistas y administración común (Véase Nota 7).

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

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

Bases de medición. - Los estados financieros 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 2019 Y 2018
(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 deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo con 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.

- **Arrendamientos**

La Compañía como arrendatario:

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

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento, la tasa utilizada es la tasa incremental por préstamos, que es de un 7,75 % anual.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Cuando la Compañía incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del

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

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

arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho a uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

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

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

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

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

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

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

- **Impuestos a la renta e impuestos diferidos:**

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

• **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

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

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

alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados.

La incertidumbre de la estimación existe en relación con las variables de base, con lo que, 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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

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

c. Cuentas por cobrar comerciales

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

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 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 10).

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

e. Propiedades y equipo

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

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

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 12)

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.

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

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

g. Inversiones en acciones

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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

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

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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

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.

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

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

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

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 que es del 25% (25% para el año 2018) 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.

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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

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, gestión y asesoría técnica,

k. Beneficios a empleados

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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).

1. Cambios en políticas contables

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

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

Aplicación inicial de NIIF 16, *Arrendamientos*

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 *Arrendamientos*

En el actual período, la Compañía ha aplicado por primera vez NIIF 16 *Arrendamientos*.

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos.

Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros de la Sociedad al 1 de enero de 2019 implicó el reconocimiento de un mayor activo (derecho de usar bienes en arrendamiento) y un mayor pasivo (obligación por contratos de arrendamientos) por US\$ 1.201.558. Al 31 de diciembre del 2019, el cargo en resultados asciende a US\$216.770 (Valor que incluye US\$ 118.147 amortización Activos por derechos en uso y US\$ 98.623 gasto financiero)

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

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

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

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

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

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

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

Arrendamientos Financieros

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

m. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

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

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

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

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

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

Riesgo Financiero. -

El Principal Riesgo Financiero es el relacionado al Crédito y su recuperación, se cuenta con Políticas y Procedimientos diseñados para mitigarlo, la Gerencia General y Gerencia Financiera son los principales responsables de la implementación de dichas políticas.

La Estrategia general es tomar acciones que vuelvan más seguras las decisiones de crédito, de esta manera maximizamos el aprovechamiento de las oportunidades de negocio y reducimos la posibilidad de que ocurra cualquier tipo de Riesgo Financiero.

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 Empresa no tiene Inversiones en valores que puedan verse afectados por las fluctuaciones de las Tasas de Interés, para mitigar dichas fluctuaciones en el Financiamiento, la Compañía posee un Préstamo a Largo Plazo con tasa reajutable cada tres meses.

Todas las Transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

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 y otros Activos Financieros.

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

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
 (Continuación)

La Gerencia Financiera da seguimiento de las previsiones y necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficientes efectivos para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo se trata de tener habilitadas las facilidades de Crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Al calcular este índice, en la que participan directamente el Activo Corriente sobre el Pasivo Corriente, nos permiten determinar que los Pasivos Financieros están adecuadamente cubiertos por los Activos Financieros Corrientes.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Bancos</u>		
Bancos nacionales	124.252	136.184
Total, efectivo y equivalentes	124.252	136.184
	=====	=====

6 - DEUDORES COMERCIALES

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	3.195.300	3.362.948
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	493.185	386.833
31 - 60 días	129.028	130.643
61 - 90 días	50.019	32.439
91 - 360 días	489.598	733.783
	1.161.830	1.283.698
Total, cartera (1)	4.357.130	4.646.646
Menos: estimación por deterioro (2)	(377.309)	(531.274)
	3.979.821	4.115.372
	=====	=====

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

6 - DEUDORES COMERCIALES
 (Continuación)

- (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 2019.
- (2) La compañía no espera incurrir en pérdidas crediticias distintas a las cubiertas por la actual provisión.

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 70% de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A. compañía con accionista y administración común. Además, la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera. Las transacciones realizadas son efectuadas en términos y condiciones similares a los de terceros.

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, durante los años 2019 y 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Compras de inventarios	10.996.260	11.457.905
Compra de servicios	221.903	226.096
Ventas realizadas	746.417	315.548
Dividendos recibidos	23.791	86.932

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u><i>Cuentas por cobrar relacionadas</i></u>		
Continental Tire Andina	94.150 (1)	310.873
Austroshok	-	21.627
Renovallanta S.A.	-	1.307
Tecniguay S.A.	4.953	869
National Tire Experts S.A.	218	532
Tecnillanta S.A.	-	180
Segurillanta S.A.	-	27
Total, accionistas	99.321	335.415
	=====	=====

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

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

- (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 con la línea de productos y se encuentra entre el 17,5% al 22%.

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US \$</u>		<u>US \$</u>
<u>Cuentas por pagar accionistas y relacionadas</u>			
<u>Compañías Relacionadas</u>			
Continental Tire Andina	2.252.434	(1)	2.739.448
Renovallanta S.A.	357.196		355.219
Andujar S.A.			
Venta de acciones Renovallanta	-		185.409
Dividendos por pagar	-		36.862
	-----		-----
	-		222.271
Ercó Parts Trading	80.644		7.944
Tedasa S.A.	951		951
	-----		-----
	2.691.225		3.325.833
<u>Accionistas</u>			
Dividendos por pagar	69.009	(2)	24.280
	-----		-----
	69.009		24.280
	-----		-----
	2.760.234		3.350.113
	=====		=====

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

(2) Corresponde a los dividendos correspondientes al año 2018 que fueron cancelados en el 2020.

8 - 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 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	29.020	29.020
Retenciones de impuesto a la renta	33.425	-
Impuesto a la salida de divisas ISD	-	-
	<u>62.445</u>	<u>29.020</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de impuesto a la renta	24.354	32.700
Retenciones de IVA	80.604	19.678
Iva por pagar	-	21.139
Impuesto a la renta	-	123.041
	<u>104.958</u>	<u>196.558</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Préstamos y anticipos empleados	81.175 (1)	27.466
Garantías	-	23.223
Varios por cobrar	10.461 (2)	15.380
Bonificaciones proveedores	-	1.980
Otros menores	511	1.763
	<u>92.147</u>	<u>69.812</u>
	<u>=====</u>	<u>=====</u>

(1) Corresponde a todas las cuentas por cobrar a empleados como préstamos, anticipos de viajes, diferencias en cajas, planes celulares, seguros vehículos, etc, valores que se van descontando mensualmente.

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

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS
(Continuación)

- (2) Corresponden a otros valores pendientes de recuperar como son trámites en el Ministerio de Relaciones Laborales.

10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Llantas	2.488.762	2.516.544
Reencauche	322.368	318.567
Tubos	65.381	102.487
Defensas	10.437	19.895
Aceites y lubricantes	177.291	208.909
Baterías	444.869	319.849
Accesorios y otros	467.728	444.726
Importaciones e importaciones en tránsito	172.465	145.176
Otros	1.197	326
	4.150.498	4.076.479
Deterioro inventario por lenta rotación (véase nota 18)	(124.283)	(89.047)
Valor neto de realización	(1.242)	-
	4.024.973	3.987.432
	=====	=====

11 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

La compañía al 31 de diciembre del 2019 mantiene por un valor de US\$ 30.294 que corresponde a un Terreno en Macas legalizado a nombre de Tedasa en octubre del 2018 y un terreno por un valor de US\$ 20.195 en Zamora, se espera sea vendido durante el año 2020.

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

12 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

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

	Saldo al 1 de enero del	(+)	(+/-)	(-)	(-)	Saldo al 31 de diciembre del	(+)	(-)	Saldo al 31 de diciembre del
	2018	Adiciones	Reclasificaciones	Bajas	Retiros	2018	Adiciones	Bajas	2019
	US\$	US\$		US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Propiedad, equipos y muebles (1)									
Edificios y construcciones civiles	1.517.389	1.299.870	175.524	-	-	2.992.783	134.567	(66.685)	3.060.665
Maquinaria y equipos	1.419.148	96.933	-	-	-	1.516.081	69.944	(2.992)	1.583.033
Equipo de oficina	35.436	121	-	-	-	35.557	2.980	-	38.537
Muebles y enseres	238.973	23.441	-	(33)	-	262.381	7.896	-	270.277
Herramientas	153.213	17.568	-	-	-	170.781	19.415	-	190.196
Sistema de cómputo y equipo electrónico	538.404	50.849	-	-	-	589.253	27.306	-	616.559
Vehículos	954.745	187.312	-	-	(113.176)	1.028.881	25.366	(11.313)	1.042.934
	4.857.308	1.676.094	175.524	(33)	(113.176)	6.595.717	287.474	(80.990)	6.802.201
Menos: Depreciación acumulada	(2.689.062)	(456.693)	-	33	92.268	(3.053.454)	(575.959)	141.063	(3.488.350)
	2.168.246	1.219.401	175.524	-	(20.908)	3.542.263	(288.485)	60.073	3.313.851
Terrenos	647.601	2.345	-	-	(12.604)	637.342	-	-	637.342
Total, propiedad, equipos y muebles	2.815.847	1.221.746	175.524	-	(33.512)	4.179.605	(288.485)	60.073	3.951.193

(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

13 - INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones corresponden a:

Compañía	Porcentaje de Participación %	Valor Nominal US\$	Valor Razonable US\$	Valor en Libros US\$
Renovallanta S.A.	6	26.625	602.873	602.873
				=====

Por esta inversión la compañía recibió dividendos en el año 2019 por US\$ 23.791 (2018 por US\$ 86.932).

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

14 - ACTIVOS POR DERECHO DE USO

Los activos por derecho de uso se presentan a continuación:

	<u>Saldo al 01</u> <u>de enero</u>	(+)	(-)	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u>	<u>Tiempo</u> <u>de</u>
	<u>del 2019</u>	<u>Ajuste adopción</u> <u>NIIF 16</u>	<u>Amortización</u>	<u>del 2019</u>	<u>Amortización</u>
<u>Activos por derechos de uso</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>en años</u>
Arenal	-	91.448	(14.975)	76.473	5
Azogues	-	101.985	(16.719)	85.266	3
Cañar	-	38.126	(3.419)	34.707	3
Chalhuamba	-	16.435	(6.787)	9.648	2
Gran Colombia	-	106.710	(17.501)	89.209	3
Gualaceo	-	65.744	(10.719)	55.025	2
Huayna Capac	-	78.152	(23.431)	54.721	2
La Troncal	-	61.005	(3.828)	57.177	2
Loja La Pileta	-	49.119	(22.973)	26.146	2
Macas	-	77.460	(12.659)	64.801	2
Parque Industrial	-	111.602	(18.311)	93.291	3
Piñas	-	24.525	(3.895)	20.630	3
Rerugio Crespo	-	63.514	(10.350)	53.164	
Riobamba	-	131.059	(21.133)	109.926	
Truck Cuenca	-	88.424	(14.474)	73.950	
Truck Loja	-	70.557	(11.508)	59.049	
Zamora	-	25.693	(4.088)	21.605	
Total, activos por derecho de uso	-	1.201.558	(216.770)	984.788	

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 2019 se han reconocido activos por impuestos diferidos por US\$ 117.678 y US\$ 47.919 en el 2018 su detalle es el siguiente:

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

15 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

(Continuación)

<u>Activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Activos diferidos relativo a desahucio	19.904	16.839
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	88.650	31.080
Activo diferido relativo VNR	310	-
Activo diferido relativo a derechos de uso	8.814	-
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos	117.678	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 2019 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 40.408 y 31 de diciembre del 2018 por US\$ 37.694, su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Pasivos diferidos relativo a edificios	35.343	32.629
Pasivos diferidos relativo a vehículos	5.065	5.065
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos	40.408	37.694
	=====	=====

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

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2019</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	47.919	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	73.879	47.919
Decremento en activos por impuestos diferidos	(4.120)	-
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	117.678	47.919
	=====	=====

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

15 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

<u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2019</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos, saldo inicial	37.694	143.232
Incremento en pasivos por impuestos diferidos	2.714	-
Decremento en pasivos por impuestos diferidos	-	(105.538)
	-----	-----
Total, pasivos por impuestos diferidos, saldo final	40.408	37.694
	=====	=====

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

	<u>2019</u> US\$	<u>2018</u> US\$
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 28)	(162.916)	(314.841)
	-----	-----
Total, gasto por impuesto corriente	(162.916)	(314.841)
Impuesto diferido		
AID desahucio	3.065	16.839
AID jubilación patronal	57.570 ✓	31.080
AID valor neto de realizació	310 ✓	-
AID arrendamientos	8.814 ✓	-
PID edificios	(2.714)	105.538 ✓
	-----	-----
Total, impuesto diferido a las ganancias	67.045	153.457
	-----	-----
Total, Gasto Impuesto a la renta	(95.871)	(161.384)
	=====	=====

TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (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 2019 adquiridos 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>
<u>Banco Produbanco (1)</u>			
Préstamo con vencimiento mensuales y con una tasa de interés del 7,75%, vencimiento final mayo del 2025	100.943	554.525	655.468
	100.943	554.525	655.468
	=====	=====	=====

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

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

<u>Año</u>	<u>US\$</u>
2020	100.943
2021	109.321
2022	118.223
2023	127.767
2024	138.319
2025	60.895

	655.468
	=====

17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Proveedores mercadería para inventario	1.504.978	1.217.066
Proveedores diversos bienes y servicios	93.816	127.360
Pasivos por contrato de arrendamiento (a)	249.457	-
	-----	-----
	1.848.251	1.344.426
	=====	=====

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

17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
 (Continuación)

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

18 - OTRAS PROVISIONES

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

	Saldo al 1 de enero del <u>2019</u>	<u>Provisión</u>	Pagos y / o <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de diciembre del <u>2019</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios empleados (1)	454.624	1.062.222	(1.164.598)	352.248
Deterioro por activos financieros	531.274	95.408	(249.373)	377.309
Provisión por deterioro de inventarios	89.047	35.236	-	124.283
Estimación por valor neto de realización	-	1.242	-	1.242
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	800.095	103.610	(28.713)	874.992
Reserva para desahucio	299.848	101.525	(96.522)	304.851

- (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 2019 Y 2018
(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 conmutación actuarial del año 2019 fue del 4,10% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2019 asciende a US \$ 874.922.

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.

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

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

21 - PATRIMONIO
(Continuación)

alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

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.

Con fecha 25 de abril del 2019 según acta de junta general universal de accionistas, se aprueba un incremento del 10% de los resultados obtenidos durante el año 2018 por un valor de US\$ 78.034.

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 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.

Con fecha 25 de abril del 2019 según acta de junta general universal de accionistas, se aprueba el reparto del saldo de los resultados del año 2018 en un 80% por un valor de US\$ 561.845.

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.

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

22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2019	2018
	US \$	US \$
Llantas nacionales	10.669.852	11.751.214
Llantas importadas	1.329.857	1.280.158
Reencauche	1.992.778	2.086.907
Tubos y defensas	100.095	183.491
Servicios de taller	1.259.736	1.258.645
Lubricantes y baterías	5.879.012	5.925.760
Otros (accesorios y materiales)	853.980	764.495
Entrega, asesoría técnica y bonificaciones especiales (a)	494.304	1.389.119
Descuentos globales	(459.215)	(412.678)
	22.120.399	24.227.111
	=====	=====

- (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 Tíre 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, enlantaje, orientada a la óptima utilización de los neumáticos comercializados y las bonificaciones especiales.

23 - COSTO DE VENTAS

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

	2019	2018
	US \$	US \$
Llantas nacionales	8.685.397	9.864.315
Aceites, lubricantes y baterías	4.314.508	4.484.998
Reencauche	1.590.681	1.662.897
Llantas importadas	1.021.346	1.034.596
Costo de personal	785.120	771.111
Accesorios y materiales	480.353	427.004
Depreciaciones	170.608	208.701

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

23 - COSTO DE VENTAS
 (Continuación)

	2019	2018
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Otros costos	281.890	195.126
Fletes	101.472	140.435
Tubos y defensas	87.819	138.443
Arriendos	69.140	102.589
Importados	120.194	96.484
Mantenimiento y reparaciones	46.190	25.428
Servicios básicos	14.058	13.500
Combustibles	542	723
	<u>17.769.318</u>	<u>19.166.350</u>
	=====	=====

24 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	2019	2018
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Personal	567.706	616.630
Gasto deterioro	128.862	49.125
Impuestos	60.174	59.555
Honorarios	45.590	41.549
Depreciaciones	43.541	37.827
Servicios básicos	44.736	36.674
Otros gastos	23.754	21.154
Seguros generales	23.745	64.214
Viáticos y movilizaciones	12.549	17.986
Mantenimiento	7.393	3.216
Servicios de seguridad y vigilancia	6.772	7.767
Gastos no deducibles	5.612	37.655
Gasto vehículos	4.722	13.702
Alimentación	2.397	4.470
Licencias de software	1.072	1.072
Suministros y equipos de oficina	1.033	2.170
Formularios preimpresos	110	4.662
Servicios contratados	-	7.949
	<u>979.768</u>	<u>1.027.377</u>
	=====	=====

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

25 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Personal	1.413.571	1.362.431
Otros gastos	288.028	284.545
Depreciaciones	225.205	210.166
Afiches, volantes y otros publicitarios	150.275	176.415
Servicios contratados	175.715	190.604
Tac continental	109.578	119.761
Gasto vehículo ventas	68.999	123.009
Servicios básicos	66.541	75.145
Seguros generales	56.027	32.481
Viáticos y movilizaciones	24.912	34.395
Servicios de seguridad y vigilancia	21.395	30.992
Licencias de software	17.318	23.811
Alimentación	12.965	16.013
Mantenimiento	10.996	104.326
Formularios preimpresos	7.576	7.205
Suministros y equipos de oficina	4.367	-
Indumentaria de trabajo uniformes	4.339	5.107
Gastos no deducibles	58	-
	<u>2.657.865</u>	<u>2.796.406</u>
	=====	=====

26 - OTROS EGRESOS

Los otros egresos se muestran a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Comisión tarjetas de crédito	147.332	143.182
Intereses pagados e interés implícito	109.169	94.240
Gastos bancarios y financieros	6.479	17.135
Intereses por arrendamiento	98.623	-
Otros egresos	11.456	-
	<u>373.059</u>	<u>254.557</u>
	=====	=====

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

27 - OTROS INGRESOS

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Otros descuentos especiales	48.194		46.804
Utilidad neta en venta de activos fijos	-		73.049
Dividendos recibidos	23.791 (1)		86.932
Intereses ganados	8.538		10.108
Otros menores	145.011		89.206
	-----		-----
	225.534		306.099
	=====		=====

(1) Corresponde a los dividendos recibidos por la inversión en Renovallanta S.A. (Véase nota 13)

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:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	589.714	589.714	1.288.520	1.288.520
Salario digno			405	
15% de participación a trabajadores	88.457	(88.457)	193.339	(193.339)
	=====		=====	
<u>Diferencias permanentes</u>				
Menos –Deducciones por trabajadores discapacitados		(3.978)		
Menos –Deducciones especiales		(9.152)		
Mas – Gastos no deducibles (1)		150.976		258.263
Menos – Ingresos no objetos de renta (2)		(53.965)		(94.081)
<u>Impuestos diferidos</u>				
Jubilación y desahucio neto		28.070		
Valor neto de realización		1.242		
Arriendos		37.214		
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		651.664		1.259.363
		-----		-----
25% de impuesto a la renta		162.916		314.841
		=====		=====

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

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

(Continuación)

- (1) Incluye US\$ 67.765 correspondiente a Jubilación Patronal y US\$ 30.685 correspondiente a desahucio y US\$ 52.455 de provisión de cuentas incobrables, US\$ 12.776 exceso en depreciación de activos, US\$ 36.477 por baja de inventarios
- (2) Incluye US\$ 23.791 de dividendos recibidos y US\$ 30.174 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:

	2019			2018		
	<u>Importe</u>			<u>Importe</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		162.916	32,50%		314.841	28,75%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		125.314	25,00%		273.795	25,00%
Resultado contable antes de Impuesto	501.257			1.095.181		
Tasa nominal	25%			25%		
Diferencia		37.602	7,50%		41.046	3,75%
		=====	=====		=====	=====
	2019			2018		
	<u>Importe</u>			<u>Importe</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Menos -Deducciones por trabajadores discapacitados	(3.978)	(995)	-0,20%	-	-	0,00%
Menos -Deducciones especiales	(9.152)	(2.288)	-0,46%	-	-	0,00%
Mas - Gastos no deducibles (1)	150.976	37.744	7,53%	258.263	64.566	5,90%
Menos - Ingresos no objetos de renta (2)	(53.965)	(13.491)	-2,69%	(94.081)	(23.520)	-2,15%
Mas - Neto impuestos diferidos	66.526	16.632	3,32%	-	-	0,00%
		37.602	7,50%		41.046	3,75%
		=====	=====		=====	=====

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS

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

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:

En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:

Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.

No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.

Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.

Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.

Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
- Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.

- **Con respecto a los gastos personales:**

Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

- **Para la conciliación tributaria:**

- a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
- b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
- c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
- d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.

4. Dividendos

Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.

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

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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

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

5. Anticipo de impuesto a la renta:

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

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

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

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

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

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

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

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

BIENES:

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

SERVICIOS:

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

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

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

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

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

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

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

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

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

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

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

29 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (Continuación)

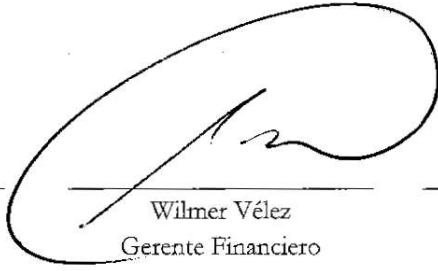
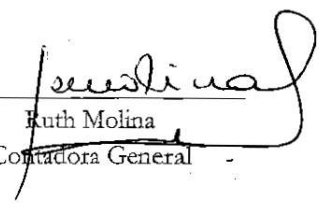
La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022,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

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

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 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 09 del 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

 Jaime Ríos Gerente General	 Wilmer Vélez Gerente Financiero	 Ruth Molina Contadora General
--	---	---