



TECNICENTRO DEL AUSTRO S.A. TEDASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- OPERACIONES

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

Los productos que comercializa la compañía son comprados a Continental Tire Andina S.A., Renovallanta S.A, y a ERCO PARTS TRADING, compañías relacionadas con accionistas y administración común.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- **2.1 Declaración de Cumplimiento**

Los estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.





• 2.2 Base de Preparación

Los registros contables de la Compañía de los cuales se fundamentan los Estados Financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía preparó los Estados Financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las NIIF.

• 2.3 Efectivo y Bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estados de Situación Financiera.

	2015	2014
	US\$	US\$
Cajas Chicas	44,616	6,113
Bancos		
Pichincha	-58,040	54,768
Produbanco	382,915	143,275
Austro	12,178	31,635
Bolivariano	-9,212	6,535
Unibanco	10,852	2,204
Loja	22,298	141,697
Machala	5,131	6,322
Guayaquil	25,643	39,767
	391,765	426,203
TOTAL CAJA - BANCOS	436,381	432,316

• 2.4 Cuentas por Cobrar Comerciales

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

La política contable es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medir a su costo amortizable, utilizando el método de interés efectivo. Se establece la provisión por el deterioro por las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no



podrá cobrar los montos adeudados de acuerdo a las condiciones de las cuentas por cobrar. Cuando las cuentas vencidas supera los 120 días o la dificultad financiera o el incumplimiento del deudor o demora en pago son indicadores de que la cuenta por cobrar a sufrido un deterioro.

Vencimientos al 31 de diciembre:

	2015	2014
	US\$	US\$
Corriente	3,094,947	3,554,584
Vencido de:		
0 - 30 días	520,939	362,481
31 - 60 días	173,335	248,688
61 - 90 días	157,095	54,963
91 - 360 días	537,263	302,170
Más de 360 días	483,269	281,736
	1,871,901	1,250,038
TOTAL CARTERA	4,966,848	4,804,622

• 2.5 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 normal 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 calcularan 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 rubro de los inventarios.

inventarios en el año 2015-2014 comprenden:





	2015	2014
	US\$	US\$
Llantas	2,567,080	2,985,541
Tubos	46,304	24,801
Defensas	16,564	8,811
Aceites y grasas	143,269	120,457
Reencauche	383,415	332,726
Accesorios y otros	614,240	672,274
Prov. Obsolescencia de Inventarios	-109,559	-109,183
TOTAL INVENTARIO	3,661,313	4,035,427

- (I) En el total incluye US \$ 109.559 de la estimación de inventarios de lento movimiento de acuerdo con las políticas establecidas por la compañía.

• 2.6 INMOVILIZADO MATERIAL

Se muestran al costo histórico a excepción de terrenos e inmuebles que son llevados a costo atribuidos menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, perdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de la vida útil.

Se empiezan a depreciar desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, cuyo costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de la propiedad y equipos. Para los desembolsos posteriores a la compra o adquisición serán capitalizados cuando los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos por reparaciones y mantenimientos se registran en estado de resultados integrales al incurrirlos.

La baja que ocurriere de propiedad planta y equipo se da el momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. El resultados de la baja del activos ganancia o pérdida (diferencia entre el ingreso por la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado



de resultados.

	Saldo 31 Diciembre	Adquisi	Bajas	Reclasifica	Saldo 31 Diciembre	V. Util
	2014	ciones		Amortizacion	2015	Años
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Terrenos	647,600				647,600	0
Edificios	1,022,609				1,022,609	40
Maquinaria y Herramientas(II)	1,378,371	120,700	-15,000		1,484,071	10 y 5
Muebles Enseres	206,019	15,921			221,940	10
Equipo de computo	348,141	19,925		-100,942	267,124	3
Equipos de Oficina	32,701	546			33,247	10
Vehículos	678,383	100,673			779,056	5
Constr en Progreso Arrendados (I)	432,309	119720	-7736		544293	
	4,746,133	377,485	-22,736	-100,942	4,999,940	
Depreciación acumulada	-1,536,159	-414,573	7,736		-1,942,996	
TOTAL ACTIVOS	3,209,974	-37,088	-15,000	-100,942	3,056,944	

- (I) Corresponde lo más representativo dos rectificadoras de disco US\$19275, balanceadora y elevadores para el nuevo local Parque Industrial US\$13670, dos postes, alineadora y desmontadora US\$13500, alineadora para camiones US\$18189.

Al fin del ejercicio económico, se determina la existencia de hipotecas que garantizan los créditos comerciales concedidos por la Compañía Continental Tire Andina S.A. y por créditos otorgados por el Banco Produbanco.



Deterioro de los activos no financieros.

Los activos que no tienen una vida útil indefinida (terrenos), no están sujetas a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto a deterioro de su valor.

• 2.7 Inversiones en acciones

Las inversiones en compañías, se registran al costo, que es inferior al valor patrimonial proporcional, de las compañías emisoras.

Los dividendos en efectivo son ingresos cuando se perciben y son declarados por las compañías emisoras.

Inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2015 comprenden:

Compañía	(%) de Participacion 2014	Valor Nominal	Valor en Libros	Venta Acciones	Saldo 31 Diciembre 2015	(%) de Participacion 2015
Renovallanta S.A.	6.00%	26,625	37,312	0	37,312	6.00%

• 2.8 Pasivos financieros

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

Luego se valoriza a su "costo amortizado". La diferencia existente 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".

El registro de los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de operaciones es en las cuentas "Costos financiero".

Los pasivos financieros se registran de acuerdo al cual fueron adquiridos:

-Préstamos que devengan intereses.-

Son créditos con bancos e instituciones financieras. Se registran como pasivos corrientes por el plazo de un año, y si existen plazos superiores a 12 meses como pasivo no corrientes.



-Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Son créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas. Son pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimiento superior a 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros y se registran como pasivos no corrientes.

Las obligaciones a corto plazo al 31 de diciembre del 2015 por US\$325.853 comprenden créditos bancarios locales adquiridos en el Banco Produbanco y en el Banco de Guayaquil, con plazo de hasta 360 días, con vencimientos finales hasta diciembre del 2015; las mismas que generan intereses del 8.45% y 9.02%.

Las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2015 son con las siguientes entidades:

	Tasa de interés anual	Porción Corriente US\$	Porción Largo Plazo US\$	Total US\$
Banco Produbanco:				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en octubre 2018 (I)	8.45%	121,053	250,813	371,866
Banco Guayaquil:				
Credito pagadero en 91 días	9.02%	204,800	0	204,800
TOTAL PRESTAMOS		325,853	250,813	576,666

El valor de los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo son:

Año	US\$
2016	121,053
2017	131,929
2018	118,884
	371,866

- (I) Préstamos garantizados por Andujar S.A., y el Sr. Jaime Rios Villacís accionistas de la compañía como garantes solidarios. está como garantía de estos créditos el terreno y construcción del Tecnicentro de Machala; así como una Prenda Comercial Ordinaria.





- **2.9 Impuestos a las ganancias e impuestos diferidos.**

El gasto por impuestos a las ganancias del ejercicio, comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

La tasa de impuesto para el año 2015 es del 22% sobre la utilidad gravable, y el 12% sobre las utilidades a ser reinvertidas durante el siguiente ejercicio económico haciendo uso de la deducción de los diez puntos porcentuales sobre estos resultados. El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los 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 pasivos por impuestos diferidos, serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

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

Los pasivos por impuestos diferidos son:

	Saldo 31/12/2015	Saldo 31/12/2014
Pasivos por Impuestos Diferidos		
Relativo a revaluación de activos edificios	138,167	138,167
Relativo a vehículos	5,065	5,065
TOTAL POR IMPUESTOS DIFERIDOS	143,233	143,233



• **2.12 TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Como se indicó en notas iniciales, aproximadamente el 70% de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A. y Ercoparts Trading S.A., compañías con accionistas y administradores comunes; recibiendo además asesoría comercial y financiera.

Adjunto valores con compañías relacionadas 2015

	2015	2014
	US\$	US\$
Compras de productos terminados	17,669,768	21,462,242
Honorarios pagados por asesoría	221,151	187,827
Intereses pagados	17,591	14,164
Dividendos Recibidos	0	73,983

	2015	2014
CUENTAS POR COBRAR	US\$	US\$
Continental Tire Andina S.A.	-288	5,908
Segurillanta S.A.	0	10,794
Tecnillanta S.A.	843	12,632
Tecniguay S.A.	0	483
Renovallanta S.A.	289.89	25
National Tire Expersts S.A.	3,363	245,081
TOTAL CXC RELACIONADOS	4,208	274,924

	2015	2014
CUENTAS POR PAGAR	US\$	US\$
Continental Tire Andina S.A.	14,834,840	19,177,932
Renovallanta S.A.	2,345,956	2,149,858
Ercoparts Tradin S.A.	57,174	279,559
Segurillanta S.A.	0	32,119
Agypro S.A	0	10,601
TOTAL CXP RELACIONADOS	17,237,971	21,650,069



CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales por la compra de bienes y servicios recibidos al 31 de diciembre 2015, son las siguientes:

	2015	2014
PROVEEDORES	US\$	US\$
Lubrival S.A.	149,597	336,538
Tecnova S.A.	779,615	782,567
Universal Tire SA	39,560	44,543
Llanticentro L/M S.A	53,185	4,607
Heinsohntech S.A	29,726	8,334
Otros proveedores	118,757	303,750
TOTAL PROVEEDORES	1,170,440	1,480,339

ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

A continuación los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre correspondiente:

	2015	2014
IMPUESTOS POR PAGAR	US\$	US\$
Iva en Ventas	200,329	139,398
Retenciones de Iva	15,196	10,267
Impuesto a la renta	30,231	67,661
	245,756	217,327

• 2.10 Ingresos Ordinarios

Por ingresos ordinarios se reconocen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

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.





El monto de ingreso se considera confiable solo cuando todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Los ingresos se conforman de acuerdo al siguiente detalle:

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

Los ingresos generados por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por línea de negocio son:

	2015	2014
	US\$	US\$
Llantas Nacionales	14,529,608	16,113,080
Baterías	3,952,899	3,979,115
Reencauche	2,374,441	2,326,915
Llantas Importadas	2,807,364	1091586.57
Aceites y Lubricantes	1,013,797	1,589,816
Servicios de Taller	1,175,434	1,104,648
Tubos Importados	183,036	167,984
Otros	461,373	574,325
TOTAL	26,497,952	26,947,469

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Los gastos de ventas por el año 2015-2014 se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:





	2015	2014
	US\$	US\$
Personal	1,276,118	1,179,169
Servicios contratados y Tac	153,149	43,662
Mantenimiento	136,435	131,406
Arriendo	78,961	64,667
Publicidad	125,489	149,250
Seguros	48,118	47,161
Servicios básicos	41,894	24,477
Transpore, alimentacion y viaje	104,256	68,560
Fletes		142,918
Legal	500	1,717
Depreciación	211,245	213,010
Amortización	30,165	0
Comisiones	15,709	32,016
Suministros y Materiales	13,683	25,781
Otros	12,119	30,051
TOTAL	2,247,841	2,153,845

Los gastos administrativos por el año 2015-2014 se encuentran distribuidos en los siguientes rubros:

	2015	2014
	US\$	US\$
Personal	547,805	514,271
Servicios contratados y Tac	92,712	67,532
Mantenimiento	11,640	22,210
Arriendo	157,409	168,950
Publicidad	4,473	4,644
Seguros	33,598	28,380
Servicios básicos	37,754	56,105
Transpore, alimentacion y viaje	21,482	40,831
Legal	1,912	3,844
Depreciación	22,741	28,178
Amortización	10,805	
Cuentas Incobrables	4,500	
Baja de Inventarios	150,933	31,880





Suministros y Materiales	6,742	10,103
Otros	33,079	26,662
	<u>1,137,585</u>	<u>1,003,590</u>

JUBILACION PATRONAL

El estudio actuarial indica que se ha utilizado el método "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 2015 y 2014 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales el detalle es el siguiente:

	2015	2014
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos con 25 años o más de servicio	203,375	191,519
Trabajadores activos entre 20 y 25 años de servicio	55,564	46,133
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	106,348	86,011
Trabajadores menos de 10 años de servicio	95,561	98,249
Provisión según compañía al 31 de diciembre	460,848	421,912

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

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

El detalle de participación de trabajadores e impuesto a la renta por el 2015 y 2014 son:





	2015		2014	
	Particip.	Impuesto	Particip.	Impuesto
	Trabajadores	Renta	Trabajadores	Renta
Utilid Contab	953,554	953,554	1,500,514	1,500,514
Salario Digno	104.21		979.16	
Base Calculo	953,659		1,501,493	
15%Trabaj	143,049	143,049	225,224	-225,224
22% Imp Renta		-228,315		-254,306

Tarifa Imp	2015		2014	
12%	0	0	150,000	18,000
22%	1,037,796	228,315	1,074,120	236,306
	1,037,796	228,315	1,224,120	254,306

Los gastos no deducibles considerados en el 2015 son: Jubilación patronal de empleados a 10 años US\$29.418, Donaciones por US\$6.907, exceso en depreciación de activos fijos por US\$58.400, bajas de inventarios sin acta notariada por US\$128321, otros gastos no soportados por US\$4.243.

OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

Adjunto a continuación el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

	2015	2014
	US\$	US\$
Obligaciones con el Iess	32,187	31,395
Empleados	72,699	6,547
Fondos de Reserva	3,152	3,384
Vacaciones	114,713	95,778
Decimo tercer sueldo	9870	12280
Decimo cuarto sueldo	25,147	24,549
Participacion Traajadores en Utilidades	143,049	225,646
Otras	446	
	401,263	399,579



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. Al 31 de diciembre del 2015 la provisión registrada por US\$213.988.

El método utilizado por el estudio actuarial 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., con su propia estadística.

AUMENTO DE CAPITAL

En el año 2015, se incrementó el capital de la compañía en la suma de US\$150.000, mediante la capitalización de utilidades correspondientes al año 2014.

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre de 2015 es de 2.913.773 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1.00 cada una.

RESERVA LEGAL

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

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

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

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Norma





Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informes de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de la cuenta Reserva de Capital, Reserva de Donaciones y Reserva de Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), debe ser transferida al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donación y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldo que solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidaciones de la compañía.

Por efectos de proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor de US\$829.740 al 31 de diciembre de 2015.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año que termina al 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia General de Tecnicentro del Austro S.A. en abril 2016, y será presentado a los accionistas para su aprobación.

Sr. Jaime Ríos Villacís

GERENTE GENERAL

Ing. Wilmer Vélez C.

GERENTE FINANCIERO

Ing. Ruth Molina L.

CONTADORA GENERAL