

**TECFARONI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE**  
**DEL 2017 Y 2016**  
**CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR**  
**INDEPENDIENTE**

**TECFARONI S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**CONTENIDO:**

- Informe del auditor independiente
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de:

**TECFARONI S.A.**

Guayaquil, 24 de abril del 2018

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de TECFARONI S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al período terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TECFARONI S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al período terminado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de TECFARONI S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Cuestiones claves de la auditoría**

En relación con las estimaciones de jubilación patronal del año 2017, la tasa de descuento utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinó utilizando como referencia los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica. Para estas estimaciones, la compañía recibe el asesoramiento de actuarios independientes que evalúan su idoneidad. La valoración se considera un riesgo ya que pequeños cambios en las hipótesis pueden tener un impacto financiero material en la compañía.

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, llevamos a cabo un análisis detallado de los cálculos efectuados por el actuario independiente (en las que se basan las estimaciones) así pruebas para comprobar las bases y la integridad de la aplicación de la NIC 19, en cuanto a la exactitud de los cálculos. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que refleja de manera adecuada los riesgos inherentes en la valoración.

### **Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

La Administración de TECFARONI S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de TECFARONI S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de TECFARONI S.A.

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

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

#### **Otros asuntos**

Informamos que los estados financieros de TECFARONI S.A., al 31 de diciembre del 2016, fueron examinados por otros auditores independientes, cuyo informe fechado de 16 de octubre del 2017, expresaron una opinión con salvedades, sobre la razonabilidad de los estados financieros.

#### **Informes sobre otros requisitos legales y reguladores**

Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de TECFARONI S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se emitirá por separado.

**Asesores y Auditores Independiente.**  
**Mora & Asociados CIA LTDA**  
**SC-RNAE-2 No. 767**

  
**CFA. Harold Mora Ramirez**  
**Representante Legal**

**TECFARONI S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	66.574	107.810
Activos Financieros	6	1.813.902	2.492.893
Activos por impuesto corriente	7	125.215	177.274
Inventarios	8	383.683	438.555
Seguros pagados por anticipados	9	32.211	28.067
<b>Total activo corriente</b>		<u>2.421.585</u>	<u>3.244.599</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	10	1.569.918	641.092
Propiedades de inversión		-	100.000
Otros activos depósitos en garantía		20.000	20.000
<b>Total activo no corriente</b>		<u>1.589.918</u>	<u>761.092</u>
<b>Total activo</b>		<u>4.011.503</u>	<u>4.005.691</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Préstamos bancarios	11	484.173	533.985
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	2.331.988	2.090.615
Acreedores varios		1.671	320.000
Otras cuentas por pagar	13	235.928	214.385
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>3.053.760</u>	<u>3.158.985</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras.	14	66.919	139.856
Beneficio a empleado largo plazo	15	207.012	345.313
Acreedores varios L/P	16	320.000	
Impuesto diferido	17	18.388	18.388
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>612.319</u>	<u>503.557</u>
<b>Total de pasivo</b>		<u>3.666.079</u>	<u>3.662.542</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	18	178.683	178.683
Reservas	19	168.220	168.220
Déficit acumulado		(3.753)	(4.817)
Resultado del ejercicio		2.274	1.063
<b>Total patrimonio</b>		<u>345.424</u>	<u>343.149</u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u>4.011.503</u>	<u>4.005.691</u>

  
 Richard Cevallos Mera  
 Presidente

  
 Ing. CPA Gina Indacochea H.  
 Contador General

**TECFARONI S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>			
<b>Ventas de bienes y servicios</b>	20	7.515.510	7.101.354
<b>Costo de venta</b>		<u>(5.833.415)</u>	<u>(5.364.246)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		1.682.095	1.737.108
<b>Gastos</b>			
<b>Administración</b>	21	691.300	694.394
<b>Ventas</b>	22	827.052	715.078
<b>Financieros</b>	23	214.180	263.679
<b>Otros Ingresos (gastos) netos</b>	24	<u>(89.099)</u>	<u>5.074</u>
<b>Total Gastos</b>		<b>1.643.433</b>	<b>1.668.077</b>
<b>Utilidad antes de participación e impuesto a la renta</b>		<b>38.662</b>	<b>69.031</b>
<b>(-) 15% participación trabajadores</b>		5.799	10.355
<b>(-) Impuesto a la renta</b>	..	<u>30.588</u>	<u>57.613</u>
<b>Utilidad /Pérdida del ejercicio</b>		<u><b>2.275</b></u>	<u><b>1.063</b></u>

  
Richard Cevallos Mera  
**Presidente**

  
Ing. CPA Gina Indacochea H  
**Contadora General**

**TECFARONI S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Resultado adopción por primera vez</u>	<u>Ganancia (perdida) Acumulado</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 01 de enero del 2016</b>	<b>178.683</b>	<b>89.449</b>	<b>57.559</b>	<b>19.796</b>	<b>45.015</b>	<b>65.227</b>	-	<b>455.729</b>
Distribución utilidad año 2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de utilidades netas 2015	-	-	1.415	-	-	-1.415	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-63.812	-	-63.812
Enmienda NIC 19	-	-	-	-	-	1.063	-	1.063
Utilidad /Pérdida del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-49.832	-	-49.832
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>178.683</b>	<b>89.449</b>	<b>58.974</b>	<b>19.796</b>	<b>45.015</b>	<b>-48.769</b>	-	<b>343.148</b>
ORI Otros Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de pérdida netas 2016	-	-	-	-	(45.015)	45.015	-	-
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	2.275	2.275
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>178.683</b>	<b>89.449</b>	<b>58.974</b>	<b>19.796</b>	-	<b>-3.754</b>	<b>2.275</b>	<b>345.423</b>



**Richard Cevallos Mera**  
**Presidente**



**Ing. CPA Gina Indacochea H.**  
**Contadora General**

**TECFARONI S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Aumento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>-34.944</b>	<b>-23.827</b>
<b>Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación</b>	<b>735.284</b>	<b>-489.637</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>7.604.609</b>	<b>6.940.008</b>
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	7.515.510	6.940.008
Otros Cobros por actividad de Operación	89.099	-7.089.412
<b>Clases de pagos</b>	<b>-7.583.946</b>	<b>7.089.412</b>
Pagos por el suministro de bienes y servicios	-7.573.591	
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Otros pagos por actividades de operación	-10.355	-24.723
Intereses pagados		263.679
Impuestos a las ganancias	-58.675	-72.828
Otras entradas (salidas) de efectivo	773.296	-3.726
<b>Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión</b>	<b>-781.919</b>	<b>-13.696</b>
Importe Procedente de la Venta de activos		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-781.919	-27.511
Intereses recibidos		13.815
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
<b>Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación</b>	<b>-11.691</b>	<b>479.506</b>
Financiación por préstamos	11.691	893.000
Pagos de préstamos		-668.207
Dividendos pagados	-1.063	-12.711
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.064	267.424
<b>Aumento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>-34.944</b>	<b>-23.827</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Período</b>	<b>101.517</b>	<b>125.344</b>
<b>Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Período</b>	<b>66.573</b>	<b>101.517</b>

  
Richard Cevallos Mera  
Presidente

  
Ing. CPA Gina Indacochea H.  
Contadora General

**TECFARONI S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	38.662	69.030
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	-76.674	-19.125
Ajustes por gasto de depreciación	48.030	103.337
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	-55.574	
Ajustes por gastos en provisiones		(30.000)
Ajuste beneficio definido empleados		(15.695)
Utilidad en venta de activo		(8.800)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(58.675)	(57.613)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(10.355)	(10.354)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
Cambios en activos y pasivos:	773.296	(539.542)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	287.280	(308.546)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	380.532	(24.723)
(Incremento) disminución en anticipo proveedores		(231.835)
(Incremento) en inventarios	54.872	78.064
Disminución/(Incremento) en otros activos	54.208	(4.684)
(Disminución)/Incremento en Venta de Activo Fijo	126.405	
Incremento en otras cuentas por pagar	8.300	1.503
Incremento en beneficios empleados	(138.301)	(31.236)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes		(18.085)
(Disminución)/Incremento en otros pasivos		
Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	<u>735.284</u>	<u>(489.637)</u>

  
Richard Cevallos Mera  
Presidente

  
Ing. Gina Indacochea H.  
Contador General

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**1. - INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social**

**TECFARONI S.A.**, se constituyó en compañía, mediante escritura pública el 7 de diciembre de 1994, ante el Notario Vigésimo Tercero, del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil el 23 de diciembre de 1994. El plazo de duración de la compañía es de 50 años y su objetivo principal es: importación, distribución, compra venta, comercialización de repuestos partes y accesorios de la industria automotriz tales como cubiertas, llantas, aros etc.)

La compañía tiene su domicilio legal en la provincia del Guayas, en Cdña. Adace Calle C y calle cuarta teléfono de contacto es: 042280404.

**1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación:**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas, las mismas que requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieran presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren de aquellos usados en la preparación de los estados de los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación:**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.3 Resultados adopción por primera vez de NIIF**

Representa una subcuenta de la cuenta "Utilidades retenidas", creadas por disposición de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, con el propósito de registrar ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición.

El saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Sin embargo, de acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, los saldos acreedores de los superávit por revalorización que provienen de la adopción por primera vez de las NIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**2.4 Cambios en políticas contables y revelaciones:**

Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

<u>Las Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de:</u>
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	1 de enero del 2018
NIIF 39	Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	1 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	1 de enero del 2018
CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	1 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

**2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo:**

- **Efectivo** Incluyen aquellos activos financieros líquidos como cuentas corrientes y de ahorros locales y caja de libre disponibilidad. El efectivo y equivalente de efectivo comprenden los depósitos a la vista.
- **Deposito a corto plazo:** constituido por depósito en bancos locales generan intereses, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses, sujetas a un riesgo significativo.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**2.6 Activos y pasivos financieros:**

**2.6.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: efectivo, pólizas a corto plazo y depósito a plazo fijo, clientes, anticipo empleados, anticipo proveedores, Otras Cuentas por Cobrar.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: cuentas y documentos por pagar, préstamos bancarios, proveedores, otras cuentas por pagar, acreedores varios.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

**2.6.2.- Documentos y cuentas por cobrar clientes**

Son valores a cargo de clientes por venta de mercadería que se realizan con condiciones de créditos normales sin intereses, por lo que son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Las partidas con vencimiento menor a doce meses se clasifican como activo corriente. Se contabilizan a su valor nominal, debido a su corto plazo de cobranza.

**2.6.3.- Cuentas por cobrar partes relacionadas**

Generadas por ventas a crédito de mercadería y préstamos, sin intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.6.4.- Créditos Tributarios**

Incluye de modo específico la acumulación de valores a favor de la compañía en calidad de créditos tributarios, originados en el cumplimiento de las normativas tributarias, esto es anticipos de impuesto a la renta pagados, retenciones de impuestos que les han realizado tanto en ejercicios anteriores como en el ejercicio auditado.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**2.6.5.- Cuentas y documentos por pagar**

Son obligaciones por adquisición de inventarios a proveedores locales, para el desenvolvimiento normal de la compañía, en condiciones normales de crédito, sin intereses. Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados, con pagos fijos, que no cotizan en un mercado activo. La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**2.6.6.- Obligaciones financieras**

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado; los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

**2.6.7.- Acreedores varios.-** generados por préstamos recibidos con intereses y sin fecha específica de vencimiento.

**2.6.8.- Provisiones para beneficio a trabajadores**

En esta cuenta se registra las provisiones que se realizan por beneficios a empleados, y su desembolso dependerá de cuando un empleado cumpla con los requerimientos para jubilación y desahucio para su respectivo desembolso.

**2.6.9.- Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por las cuenta por pagar a la Administración Tributaria. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.7.- Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**2.7.1.- Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**2.7.2.- Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**2.7.3.-Medición posterior**

**2.7.3.1.-Cuentas por cobrar**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Las cuentas y documentos por cobrar clientes locales, están registrados al valor de la prestación de servicio, menos los cobros realizados, además incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los ingresos de la compañía. Las cuentas por Cobrar Clientes son importes debidos por clientes por las ventas de llantas, baterías, repuestos realizados en el curso normal del negocio por lo tanto son activos financieros.

**2.7.3.2.- Otros pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**Obligaciones Fiscales IVA:** que corresponden al Impuesto al Valor Agregado, por compra de bienes y Servicios Profesionales.

**Retenciones en la Fuente:** corresponden por honorarios, comisiones, transporte, transferencia de bienes.

**2.7.3.3.- Deterioro de activos financieros**

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes, si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso, dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**2.7.3.4.- Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.8.- Inventarios:**

Los inventarios comprados a terceros se valorizan al costo o al valor estimado de realización el menor.

El costo de los inventarios se basa en el método promedio y está constituido por el precio de compra pagado al proveedor.

El valor estimado de realización fue determinado en base del precio de venta neto en el curso normal del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

**2.9.- Impuesto y retenciones:**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses, a los anticipos del impuesto a la renta del periodo corriente y al crédito tributario del impuesto al valor agregado originado por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.10.- Deterioro de activos no financieros (activo intangible):**

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

**2.11 Propiedad, Planta y Equipos:**

Son propiedades de inversión mantenidos con la finalidad de conseguir rentas y no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la prestación de bienes o servicios o para propósitos administrativos. Un bien califica como tal cuando su uso es mayor a un año. Los desembolsos posteriores a la adquisición son capitalizables cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados del año a medida que se incurren.

Posterior a su reconocimiento inicial las propiedades, instalaciones y equipos son registradas al costo menos depreciaciones y pérdidas por deterioro, de ser el caso.

Cuando el valor en libros de propiedades, instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro en los resultados del período.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos y valor que consta en libros y son incluidos en el estado del resultado integral del período.

El valor de las propiedades, planta y equipo y las depreciaciones acumuladas a los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del año.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y ha sido calculada usando el método de la línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el monto de realización al término de su vida útil será irrelevante.

La depreciación acumulada es el saldo acumulado a la fecha de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

Las vidas útiles estimadas son:

CONCEPTO	% ANUAL
Edificio e instalaciones	30 y 10
Maquinarias, equipos, y, equipos de oficina	15
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	10
Equipo de Cómputo y Software	33

Valor residual de propiedades, planta y equipo, determinado en base a una estimación del precio de venta que la compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y condición esperada al final de su útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.

Impuestos, determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son conservadoras y en determinadas circunstancias ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo podrían existir criterios que no sean compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiere generar ajustes.

**2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido:**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se cancele.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

**2.13 Beneficios a los empleados:**

**Beneficios a corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

**Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**2.13.1 Beneficios a largo plazo**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio:** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al otro resultado integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

La compañía realizó el estudio actuarial por parte de la compañía SERVIACTUARIAL., para la provisión de bonificación de desahucio y para la jubilación patronal a 86 empleados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiados a través de un fondo.

**2.13.2 Provisiones sociales y contingencias:**

Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios pactados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la compañía. La compañía no registra dentro del estado de situación financiero pasivos contingentes.

actuariales en conversión de estado financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**2.14 Otros resultados integrales**

Los otros resultados integrales comprenden las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidos en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados integrales incluyen cambios en superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas.

**2.15 Venta de bienes**

Las ventas de llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios se valoran por el valor razonable de la contraprestación revivida o a recibir, y representa el precio de venta, neto de descuento y devoluciones.

**2.15.1 Venta de servicios**

Los ingresos por servicios de mantenimiento y reparación, son reconocidos en el resultado del periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica.

**2.16 Costo de venta de bienes**

El costo de venta de llantas, aros, tubos, repuestos y accesorios está conformado por el costo de adquisición con el que estos bienes ingresaron al inventario en la fecha de compra, y son transferidos al costo de ventas en la fecha en que se registra la venta.

**2.16.1 Costo de venta de servicios**

El costo de ventas de los servicios de mantenimiento y reparación están conformados por la mano de obra, depreciación y mantenimiento de maquinarias y equipos y otros costos indirectos incurridos por el departamento de mantenimiento y reparaciones, durante la prestación del servicio.

**2.17 Pagos por arrendamiento**

Los pagos realizados por contratos de arrendamiento operacionales de los locales en los que opera la compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**2.18 Participación de trabajadores**

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera, y calculado aplicando la tasa del 15%.

**2.19 Gastos de viaje:**

La base legal para la deducción de los gastos de viaje en el cálculo del Impuesto a la Renta se encuentra en el Art. 10 de la LRTI, numeral 6. Señala lo siguiente: "Los gastos de viaje y estadía necesarios para la generación del ingreso, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente. No podrán exceder del tres por ciento (3%) del ingreso gravado del ejercicio; y, en el caso de sociedades nuevas, la deducción será aplicada por la totalidad de estos gastos durante los dos primeros años de operaciones;" el exceso se considerará como gasto no deducible.

**3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en las experiencias históricas y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

**Propiedad, planta y equipo**

La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida por disposiciones tributarias tales como de 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres y 3 para equipos de computación. Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes por mantenimiento y reparaciones que no aumentan o no extienden la vida útil son reconocidos directamente como gasto. La vida útil como el método de depreciación se revisa periódicamente para asegurar que el método y el periodo de depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultare de su disposición se incluirá en el Estado de Pérdidas y Ganancias.

La administración de la entidad, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparación menores se cargan a resultados del año.

#### **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, se reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

#### **Provisión por beneficios a los empleados**

Cualquier cambio en los factores y su supuestos utilizados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

### **4- ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIEROS**

#### **4.1 Factores de riesgo financieros**

La administración de los riesgos financieros está centralizada en la presidencia, la gerencia general y contador general. La compañía tiene establecidos dispositivos necesarios para controlar en función a la estructura y posición financiera y de las variables económicas del entorno, la exposición a los principales riesgos de crédito y liquidez.

- **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones asumidas por las contrapartes de un contrato resultando en una pérdida financiera para la entidad, por cuanto si un cliente incumple con sus obligaciones contractuales, origina un riesgo de crédito, esto ocurre en las cuentas por cobrar clientes relacionados y compañías relacionados.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

- **Riesgo de Tasa de Interés**

La compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene obligaciones bancarias con tasas de interés reajustables acorde con las leyes y regulaciones.

- **Riesgo de Liquidez**

La gerencia general y contador general, son los que tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes aún no han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión diaria de liquidez.

La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de obligaciones bancarias.

La situación de mercado obliga a conceder a los clientes créditos a plazo superiores a los concedidos por sus proveedores, lo que ocasiona un déficit de capital de trabajo, recurriendo a líneas de créditos, y venta de cartera para cumplir con los pagos.

- **Riesgo de Tipo de Cambio**

Las transacciones, son realizadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo que la compañía no se ve afectada por este riesgo.

- **Riesgo de Tipo Operacional**

El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los accionistas, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizados.

- **Riesgo de Capital**

La administración gestiona su capital para asegurarse que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, pero no maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**NOTA 5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	4.100,00	4.100,00
*Instituciones financieras privadas (1)	55.331,82	97.417
Inversiones temporales (2)	7.141,46	
<b>Total</b>	<b><u>66.573,28</u></b>	<b><u>101.517</u></b>

(1) Corresponde a las siguientes cuentas corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Instituciones bancarias		
Bco. Machala cta. cte. No.107738917	683	7.401
Banco del Austro cta. cte 0109138568		1.547
Banco del Austro cta. ahorro 109146714	27.487	56.419
Banco Litoral cta. cte. 37966	2.495	0
Banco Litoral cta. ahorro 265292	1.922	0
Unibanco cta. ahorro 26270000167878	3.021	480
Produbanco cta. cte 100600817-6		6.015
Banco Pacifico		68
Bco. Internacional cta. ahorro	5.331	2.908
<b>SubTotal</b>	<b>40.939</b>	<b>74.838</b>
Bco. Pichincha Fideicomiso (fideval Diners Club)	14.392	22.577
<b>Total</b>	<b><u>55.331</u></b>	<b><u>97.415</u></b>

<b>(2) Inversiones</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Póliza Banco del Litoral a 180 días venc. 19/01/2018	6.641	6.293
Banco del Litoral	500	-
<b>Total</b>	<b><u>7.141</u></b>	<b><u>6.293</u></b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**6. - ACTIVOS FINANCIEROS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De actividades ordinarias que no generan intereses		
Clientes (3)	1.330.024	1.648.186
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (4)	364.655	634.106
Documento por Cobrar no Relacionados (5)	66.194	210.601
Otras Cuentas por Cobrar (6)	53.029	177.274
<b>Total</b>	<b>1.813.902</b>	<b>2.670.167</b>

(3) Clientes

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Estimación del deterioro	1.387.646	1.753.482
Cliente neto	-57.622	-105.296
<b>Total</b>	<b>1.330.024</b>	<b>1.648.186</b>

Corresponden a facturas por cobrar por las ventas y servicios con plazos de hasta 60 días, no generan intereses.

**Clientes: Descomposición de antigüedad de la cartera.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 31 de diciembre		
Por vencer	740.894	866.716
Vencidos:		
1 a 30 días	129.605	229.513
31 a 60 días	78.399	42.158
61 a 90 días	46.198	16.778
91 a 120 días	47.647	16.194
Más de 120 días	344.903	582.123
	<b>1.387.646</b>	<b>1.753.482</b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

(4) Documentos y cuentas por cobrar relacionados

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Partes relacionadas	71.368	264.595
Accionista Richard Cevallos	61.548	37.062
Midlan S.A.	17.358	65.025
Cevallos Mera Elke	30.146	105
Otros acreedores		190.316
Minuland S.A.	195.061	95.829
Sub total relacionadas	375.481	652.932
(-) Deterioro	-10.826	-18.826
<b>Total</b>	<b>364.655</b>	<b>634.106</b>

(5) Documento por Cobrar no Relacionados

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Deudores varios	63.306	11.694
Fernando Delgado	2.887	196.708
<b>Total</b>	<b>66.193</b>	<b>210.601</b>

(6) Otras cuentas por cobrar

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamo personal	15.874	11.694
Cuentas por liquidar	36.135	196.708
Otras (anticipo proveedor)	1.020	2.199
<b>Total</b>	<b>53.029</b>	<b>210.601</b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones de Impuesto a la renta en la fuente *	74.054	173.531
Retenciones de impuesto al valor agregado en la fuente	4.082	3.743
Retenciones en la fuente 2016*	46.534	
Nota de crédito	545	
<b>Total</b>	<b>125.215</b>	<b>177.274</b>

Las retenciones por impuesto a la renta en la fuente, se han efectuado por retenciones que los clientes han realizado a la compañía auditada, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en los siguientes periodos.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 31 de diciembre		
2017	74.054	
2016	46.534	72.828
2015		81.485
2014		19.218
	<b>120.588</b>	<b>173.531</b>

La compañía en febrero del 2017, presentó una solicitud de devolución de retenciones en la fuente al Servicio de Rentas Internas, siendo aceptada la solicitud mediante Resolución No. 109012017RDEV100116 de fecha 23 de junio del 2017

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**8.-INVENTARIO**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Total</b>	<b>383.683</b>	<b>438.555</b>
	<b>383.683</b>	<b>438.555</b>

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>INVENTARIO</b>		
Llantas	254.161	275.500
Baterías	17.189	20.175
Mercadería en tránsito	272	
Repuestos y accesorios	101.239	82.272
Inventario en proceso	-	56.359
Aros y tubos	18.821	12.249
Sub total Inventarios	391.682	446.555
Provisión de inventarios	-8.000	-8.000
<b>Total Inventarios</b>	<b>383.682</b>	<b>438.555</b>

Se estuvo presente en la toma física del inventario de dos sucursales y en la matriz se realizó el inventario de repuestos, no existiendo diferencias significativas que ajustar.

**9.- PAGOS ANTICIPADOS**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
QBE Seguros Colonial S.A.	22.092	
BMI Igualas Medicas del Ecuador S.A.	4.250	5.705
Bupa Ecuador S.A. Compañía de Seguros	5.870	
Liberty Seguros		22.362
<b>Total</b>	<b>32.212</b>	<b>28.067</b>

La compañía tiene asegurados su propiedad planta y equipo con la compañía de Seguros QBE Seguros Colonial S.A., mientras que el seguro de salud de su altos funcionarios con la compañía BMI Igualas Medicas del Ecuador S.A.

**TECFARONI S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

	<u>Saldo al 01-01-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas Transferencias Ajustes</u>	<u>Saldo al 31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas Transferencias Ajustes</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>
Edificio e instalaciones	116.917			116.917	308.517		425.434
Terreno	82.727			82.727	591.483		674.210
Muebles y enseres	33.655	2.072		35.727	785		36.512
Maquinaria y equipos	807.540	7.018	20.515	794.043	47.468		841.511
Equipos de computación	31.222	737		31.959	3.365		35.324
Vehículos	315.004	17.684	1.574	331.114	25.237		356.351
	<b>1.387.065</b>	<b>27.511</b>	<b>22.089</b>	<b>1.392.487</b>	<b>976.855</b>		<b>2.369.342</b>
Menos:							
Depreciación acumulada	(666.080)	(103.337)	18.022	751.395	48.029		799.424
<b>Total</b>	<b>720.985</b>	<b>(75.826)</b>	<b>4.067</b>	<b>641.092</b>	<b>928.826</b>		<b>1.569.918</b>

En octubre del 2017, se registró en el rubro propiedad planta y equipo, la compra venta del bien inmueble propiedad de los accionistas y en donde opera la oficina matriz de TECFARONI S.A., por un valor de US \$900.000,00, así como otras adiciones en muebles y enseres, maquinaria equipo, vehículos y equipos de computación.

Es necesario señalar que la compañía en el ejercicio económico auditado, realizó un cambio de estimación de vida útil a su maquinaria, incrementando a 5 años más, sin embargo no proporcionó el informe realizado por el perito avalador.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**11. 14- PRESTAMOS BANCARIOS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha (7)	217.458	203.202
Banco del Austro (8)	89.225	82.978
Banco Machala (9)	114.988	139.925
Banco Internacional		108.678
Banco del Litoral (10)	62.502	-
<b>Total de cuentas y documentos por pagar</b>	<b>484.174</b>	<b>534.784</b>

**Obligaciones Bancarias L/P**

Banco del Austro (11)	5.565	9.790
Banco Machala (12)	61.354	129.266
<b>Total</b>	<b>66.919</b>	<b>139.056</b>

**Banco Pichincha (7)**

	Fecha de	Capital	Intereses	# Dividendos	Dividendos	Vencimiento.	Total
Banco Pichincha	<b>Otorgamiento</b>						
Operación No. 2747290-00	26/08/2017	90.000	4.422,56	12	7.868,55	20/08/2018	94.422,56
Operación No. 269005600	25/05/2017	70.000	3.439,77	12	6.119,98	19/05/2018	73.439,77
Operación No. 280331300	22/11/2017	86.000	4.225,99	12	7.518,84	16/11/2018	90.225,99

**Banco del Austro (8 y 11)**

Operaciones	Préstamo Original	% Interés	Vencimiento	Total
	19.488	11,23	02/01/2020	5.565
	44.000	0	05/01/2017	-
	46.000		24/03/2017	-
Operación	40.000			
Operación	45.000			
Parte corrlente	4.225			

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**Banco Machala (9) y (12)**

	<b>Préstamo</b>	<b>% Interés</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Total</b>
Operaciones	<b>Original</b>			
	171.144	11,23	08/01/2018	
	210.000	8,95	17/09/2019	
	72.000	9,32	21/03/2019	49.315

(9) Operaciones con plazo daños originados en el 2014 y 2016 a un interés 11,23% y del 8,95%, con fecha de vencimientos agosto 1 del 2018 y septiembre 17 del 2019, en su orden.

**Banco del Litoral (10)**

<b>2017</b>	<b>2016</b>
40.000	-
33.876	-
20.068	-

	<b>Fecha Préstamo</b>	<b>% Interés</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Préstamo</b>
Operaciones	<b>Original</b>			
Operación 18679	19/08/2017	8,95	22/02/2019	43.203
Operación 18771	29/09/2018	8,95	27/12/2017	34.728
Operación 18818	31/10/2018	8,95	04/03/2018	20.068

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**12. – PROVEEDORES**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Proveedores</b>		
Locales (13)	2.067.194	2.061.500
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Préstamo quirografario	11.148	8.357
Aporte personal	6.298	6.127
Seguros	-	434
Tarjeta de crédito	1.671	3.617
Otras	65.001	10.581
Sobregiro bancario (14)	199.793	
<b>Total de cuentas y documentos por pagar</b>	<b>2.331.988</b>	<b>2.090.616</b>

(13) Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por las compras de bienes y servicios, principalmente incluyen al 31 de diciembre del 2017 US \$1.497.503, por compra de llantas a Continental Tire Andina S.A., con plazos de hasta 120 días de crédito, e intereses de mora. Las demás cuentas por pagar no devengan intereses y su plazo de cancelación es de hasta 90 días.

La cuenta por pagar al Proveedor Continental Tire Andina S.A., está garantizadas con la totalidad de las acciones del principal accionista de TECFARONI S.A., e hipoteca abierta sobre el terreno y edificio ubicado en las calles 17 y Gómez Rendón donde funciona una sucursal de la compañía auditada.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS (13)

13. Ventas y cuentas por cobrar a partes relacionadas

Resumen de las ventas y cuentas por cobrar a partes relacionadas.

<u>CLIENTES</u>	RELACIONADO		Cuentas X Cobrar	
	2017	2016	2017	2016
KATTY CEVALLOS SOTOMAYOR	22.694	36.736	21.116	35.153
KARINA SALAZAR MERA	-	-	-	12.923
ENRIQUE MERA CAÑARTE	913	97	142	111
RAMON CEVALLOS SION	520	1.147	68	141
RICHARD CEVALLOS MERA	-	14.076	-	8.094
MINULAND	-	-	-	87.743
MIDLAN	51845	29.564	26.507	116.912
FAUSTO MANZO	2009	-	-	-
LUBRYMARCE S.A.	-	-	-	1.468
LAURA MERA CAÑARTE	-	-	-	2.050
ALMACEN LA RUEDA	151.678	-	23.536	-
<b>TOTAL</b>	<b>229.659</b>	<b>81.652</b>	<b>71.368</b>	<b>264.595</b>
Préstamos y anticipos, sin intereses				
MIDLAND S.A.			17.357	65.025
MINULAND S.A.			195.060	30.805
Accionista y familiares			91.694	292.506
			<u>304.112</u>	<u>388.337</u>
			<b>375.481</b>	<b>652.932</b>
Estimación del deterioro de cuentas por cobrar a partes relacionadas			-10.826	-18.826
			<u>364.655</u>	<u>634.106</u>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

Descomposición por edad de la cuenta por cobrar a partes relacionadas y clientes.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer		
0 a 30 días	16.644	6.496
31 a 60 días	4.156	5.637
61 a 90 días	3.892	1.718
91 a 120 días	109	1.645
Más de 120	304.113	538.878
	<u>328.914</u>	<u>554.374</u>
<b>Total</b>	<b>375.481</b>	<b>652.931</b>

Estimación de cuentas por cobrar a partes relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al 1 de enero	18.826	18.826
Al 31 de diciembre	10.826	18.826

Los saldos y transacciones celebradas con partes relacionadas se efectuaron en términos y condiciones acordadas.

**SOBREGIROS BANCARIOS (Continuación Proveedores) (14)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Internacional	26.273	1.432
Produbanco	25.945	
Machala	55.722	3.411
Pichincha	66.397	115.868
Austro	25.456	
<b>Total</b>	<b>199.793</b>	<b>120.711</b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**13. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con la administración tributaria (15)	105.404	117.753
Con el IESS (16)	28.242	25.762
Por beneficios de ley a empleados (17)	96.482	78.315
Participación de trabajadores	5.799	10.355
<b>Total</b>	<b>235.927</b>	<b>232.185</b>

**Con la administración tributaria (15)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Iva cobrado en ventas	76.111	97.220
Retenciones de IVA	10.862	9.777
Retenciones en la fuente:	18.431	10.757
<b>Total</b>	<b>105.404</b>	<b>117.754</b>

<b>Provisión Impuesto</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión del año	30.588	58.675
Compensación	30.588	58.675
<b>Al 31 de diciembre 2017</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

La compañía se acogió a lo dispuesto en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Capítulo IV, Declaración y pago del IVA, Art. 67, primer párrafo, que manifiesta: "Declaración del impuesto.- Los sujetos pasivos del IVA declararán el impuesto de las operaciones que realicen mensualmente dentro del mes siguiente de realizadas, salvo de aquellas por las que hayan concedido plazo de un mes o más para el pago en cuyo caso podrán presentar la declaración en el mes subsiguiente de realizadas, en la forma y plazos que se establezcan en el reglamento."

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**Con el IESS (16)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes al IESS	6.298	6.127
Fondo de reserva	2.699	3.426
Aporte patronal	7.431	7.206
Contribución SECAP	666	646
Préstamos quirografarios	11.148	8.357
<b>TOTAL</b>	<b>28.242</b>	<b>25.762</b>

**Por beneficios de ley a empleados corto plazo (17)**

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2017</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2017</u>
Vacaciones	45.671	34.223	45.683	34.211
Décimo tercer sueldo	5.535	68.446	67.687	6.294
Décimo cuarto sueldo	23.791	27.562	27.774	23.579
Sueldos y Salarios/ Jubilación	3.317	32.398	3.317	32.398
Participación 15%	10.355	5.799	10.355	5.799
<b>Total</b>	<b>88.669</b>	<b>168.428</b>	<b>154.816</b>	<b>102.281</b>

**15.- BENEFICIO EMPLEADO LARGO PLAZO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación	148.554	296.434
Desahucio	58.458	48.879
<b>Total</b>	<b>207.012</b>	<b>345.313</b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

<b><u>Costo financiero Jubilación patronal</u></b>	<b><u>2.017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Costo financiero por el periodo corriente	5.301	11.848
Costo laboral por el periodo corriente	29.777	36.958
Costo servicios pasados	29.697	
Efecto de Resoluciones y liquidaciones anticipadas	-14.505	-5.728
Costo neto del periodo corriente	50.270	

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b><u>Costo financiero desahucio</u></b>		
Costo financiero por el periodo corriente	1.489	3.892
Costo laboral por el periodo corriente	8.008	11.920
Costo servicios pasados	31.745	
Reverso salida colaboradores		-16.902
Costo neto del periodo corriente	41.242	

Corresponden a valores que se han obtenido en base a los cálculos actuariales emitidos por SERVIACTUARIAL, compañía calificada por la Superintendencia de Bancos cuyo número de registro ES No.PEA-2017-018, corresponde a 86 empleados incluido uno de alta gerencia.

En el ejercicio económico auditado la compañía TECFARONI S.A., realizó una reversión de la provisión para jubilación por US \$29.118, registrado dicho valor en el Estado de Pérdidas y Ganancias como Otros Ingresos, por sugerencia del Actuario.

**16.- ACREEDORES VARIOS**

	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Henry Villacreses Gavica	250.000	250.000
Javier Ramírez Gaona	70.000	70.000
<b>Total</b>	<b>320.000</b>	<b>320.000</b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

Operaciones sin fecha de vencimiento y pagaderos mensualmente con intereses, financiamiento que ha sido necesario en el ejercicio económico anterior, para el normal desenvolvimiento de la compañía.

**17.- IMPUESTO DIFERIDO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depreciación acumulada de edificios	8.111	8.111
Depreciación acumulada de vehículos	10.277	10.277
	<b>18.388</b>	<b>18.388</b>

**18. - CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado al 31 de diciembre del 2017 es de US 178.683, respectivamente, compuesto de 4.467.075 acciones ordinarias y nominativas de U.S.\$ 0.04, cada una, las que se encuentran pagadas en su totalidad, con derecho a los dividendos.

Total de acciones emitidas y distribuidas:

<u>Accionistas</u>	<u>No.</u> <u>acciones</u>	<u>%</u>
Richard Cevallos Mera	143.098	80,08
Elke Cevallos Mera	35.585	19.92
<b>Total</b>	<b>178.683</b>	<b>100%</b>

**19:- RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 25% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**20. – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

VENTAS Y COSTO DE VENTA	Ventas		Costo de Venta		Utilidad	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Venta de bienes					
Llantas, aros, tubos y				-		
Repuestos y accesorios	6.599.861	6.050.259	-5.189.998	4.633.793	1.409.863	1.416.466
Venta de servicio						
Mantenimiento y						
Reparación	915.649	1.051.095	-643.417	-730.453	272.232	320.642
<b>TOTAL</b>	<b>7.515.510</b>	<b>7.101.354</b>	<b>-5.833.415</b>	<b>5.364.246</b>	<b>1.682.095</b>	<b>1.737.108</b>

Los ingresos comprenden los valores recibidos y/o causados como resultado de las actividades desarrolladas en cumplimiento de su objeto social mediante la entrega de bienes o servicios. En el año auditado las ventas se incrementaron ligeramente con relación al año anterior, manteniéndose estable en su posicionamiento dentro de su nicho de mercado, aun cuando hay mucha competencia, y en algunas ocasiones existe competencia desleal.

El costo de venta de llantas se registra por US \$5.765.340, incluye US \$549.719 de descuento por volumen otorgado por el proveedor.

La ganancia bruta es la diferencia entre los ingresos totales de TECFARONI S.A., o venta de sus productos y servicios, y los costos directos asociados con la venta y servicios, que se define como el costo de los bienes o costo de las ventas

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**21. – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos Administrativos y Ventas	1.518.352	2.291.359,37
<b>Total</b>	<b>1.518.352</b>	<b>2.291.359,37</b>

	<u>Ventas</u>		<u>Administración</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios y otros	163.531	106.423	235.304	209.499
Comisiones	85.645	126.684		0
Beneficios sociales	70.218	66.661	85.989	68.515
Provisión jubilación desahucio	6.690	2.086		1.379
Bonificación por despido	12.027	11.622		0
Otros gastos	42.902	2.998	35.112	7.579
Honorarios profesionales	0	0	107.391	26.067
Publicidad y propaganda	5.794	29.574		0
Servicios básicos	0	0	72.671	63.720
Manten. propiedad planta y equipo	184	420	25.633	26.103
Depreciación propiedad planta y equipo	47.310	15.067	20.759	20.458
Arriendo locales	293.389	295.622		2.813
Mantenimiento de locales arrendados	29.335	2.984		0
Repuestos y combustible	34.565	39.216	19.979	18.415
Suministros y materiales	24.357	2.586	3.879	6.261
Seguros	0	0	39.090	44.945
Provisión para cuentas incobrables	0	0	203	22.267
Impuestos y contribuciones	0	0	29.408	22.032
Gastos no deducibles	0	0	1.433	11.094
Gastos de viajes	0	0	4.507	2.140
Gastos de gestión	0	0	8.268	10.219
Gastos de transporte y movilización	11.105	13.095	0	21.550
Vigilancia y guardianía	0	0	1.674	2.828
Otros	0	20		9.364
<b>TOTALES</b>	<b>827.052</b>	<b>715.058</b>	<b>691.300</b>	<b>597.248</b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

La remuneración del personal gerencial clave, representado por el presidente, gerente general, jefe de crédito, contadora es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	171.000	150.000
Beneficios sociales	23.625	45.205
Provisión Desahucio	3.563	3.125
<b>Total</b>	<b>198.188</b>	<b>198.330</b>

La alta gerencia son personas con visión, capaces de aplicar y desarrollar todos los conocimientos acerca de la planeación, organización, dirección y control de la empresa, donde sus objetivos están en la misma dirección de las metas y propósitos, teniendo la capacidad de tomar decisiones que orienten efectivamente a la compañía y que utilicen eficazmente los recursos que poseen para alcanzar objetivos primordiales como son la innovación, la competitividad y la generación de valor económico y social tanto para el cliente como para sus partes relacionadas.

**22.- GASTOS FINANCIEROS**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses bancarios	79.481	58.237
Intereses proveedor	65.146	73.302
Gastos bancarios	985	8.229
Intereses personas naturales	67.718	123.911
Multas y otros	850	-
<b>Total</b>	<b>214.180</b>	<b>263.679</b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**23.- OTROS INGRESOS (GASTOS) NETO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses ganados	413	701
Intereses ganados SRI	4.898	0
Otros ingresos	29.118	-4.427
Utilidad en venta de equipos	0	8.800
Reversión cartera castigada	54.670	
<b>Total</b>	<b>89.099</b>	<b>5.074</b>

**24. – IMPUESTO A LA RENTA**

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento del Registro Oficial 351 de diciembre 29 del 2010, la tarifa que se aplicará para el ejercicio económico 2017 y 2016 será del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Utilidad Contable</b>	<b>38.662</b>	<b>69.031</b>
(-) Participación utilidades trabajadores	(5.799)	(10.355)
(+) Gastos no deducibles locales	3.267	22.803
(-) Deducción por incremento neto de empleados		
<b>(=) Base imponible para impuesto a la renta</b>	<b>36.130</b>	<b>81.479</b>
<b>Total impuesto causado</b>	<b>7.949</b>	<b>17.925</b>
(=) Saldo Pendiente de Pago (casillero 876 año anterior)	<b>50.980</b>	<b>57.612</b>
(=) Rebaja saldo del anticipo decreto ejecutivo 210	20.392	
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	30.588	
(=) Crédito tributario generado por anticipo	0	
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	30.588	
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(74.055)	(72.830)
(-) Crédito Tributario años anteriores	(77.121)	(158.330)
(-) Crédito Tributario Generado por Imp.	0	
<b>Subtotal a favor</b>	<b>120.589</b>	<b>173.546</b>
<b>(=) Total Impuesto a Pagar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

En junio 06 del 2012 en el Registro Oficial No. 718, fue publicada la Circular NAC-DGECCGC12-00009 donde el Servicio de Rentas Internas, manifiesta que "...de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con impuesto a la renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo." "...y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducibles", para dichos efectos." y " En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, ...".

**25. – SITUACION FISCAL**

La compañía ha cumplido con presentar sus declaraciones anuales y mensuales del Impuesto a la Renta, Impuesto al valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta; sin embargo las autoridades tributarias tiene la facultad de revisar y verificar los cálculos y documentos que sustenten los pagos efectuados por la compañía hasta los 3 años transcurridos después de la presentación.

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las observaciones que surjan no serían tan significativas.

**26.- INCERTIDUMBRE COMO EMPRESA EN MARCHA**

La compañía al 31 de diciembre del 2017, mantiene un capital de trabajo negativo, por lo que constantemente recurre a operaciones crediticias con bancos, así como también con varios acreedores que no forman parte del sistema financiero, y que no tiene fecha específica de vencimiento, pero que ocasionan una carga financiera.

De acuerdo al ratio no tiene liquidez suficiente para cancelar sus pasivos a corto plazo, su patrimonio es insuficiente frente a sus pasivos totales en una relación de 1 a 8.

Sus ventas se incrementaron ligueramente, sin embargo sus costos y gastos aumentaron, además no pudieron incrementar su facturación en un 30%, como fue su objetivo.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

La compañía TECFARONI S.A., dentro del rubro cuentas por cobrar registra, la cuenta por cobrar relacionada compañía MINULAND S.A., por un valor de US \$195.061, pero es de señalar que esta compañía está en Liquidación de acuerdo al organismo de control Superintendencia de compañía Valores y Seguros, al respecto la administración manifestó que se están realizando los trámites para una demanda judicial para recuperar dicho valor, por lo que se en espera del proceso judicial, para que la que tome la decisión en el ejercicio económico siguiente de si ajusta el importe en libros de la mencionada cuenta o es factible su recuperación.

**27. – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, se produjeron eventos adicionales que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

El principal proveedor Continental Tire Andina, en reunión celebrada el 30 de marzo del 2018, refinancio la deuda que mantiene con TECFARONI S.A., por el valor de US \$1.000.000,00 a 48 meses, con una tasa de intereses 9.3%, lo que hace que su pasivo a corto plazo disminuya, mejorando la situación económica de la compañía, ya que tendría más liquidez, pudiendo pagar otros pasivos que generan carga financiera.

De acuerdo a lo expresado por la alta gerencia de la compañía, los lineamientos a seguir durante el año 2018, para generar liquidez son las siguientes:

- Renovar las líneas de crédito con bancos locales, y que los mismos tengan la confianza que la compañía puede cancelar sus obligaciones a corto y largo plazo.
- Mantener políticas crediticias frente a sus clientes
- Reducir la cartera antigua
- Continuar con promociones, publicidad con la finalidad de atraer nuevos clientes
- Manejar las cantidades correctas de unidades de inventarios, realizar las respectivas órdenes de pedidos necesarias para no sobre stockearse, hacer que éstos sigan con la rotación de 20 días.

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

En abril del 2017, la compañía procedió a través de su asesora jurídica realizar cobros de la cartera incobrable de la cual se realizaron demandas vía judicial, y en otros casos mediaciones, a continuación se detalla los nombres de los clientes los procesos y situación que se encuentran.

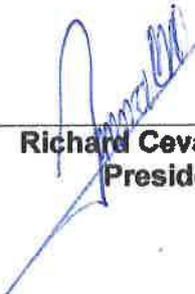
**Demandas Judiciales**

<b>Nombre del Cliente</b>	<b>Monto \$</b>	<b>Tipo de demanda</b>	<b>Estado</b>	<b>Observación</b>
Rene Aguilar García	5.219,64	Monitoreo	Demanda Calificada	Proceso de citación
Gualberto Brito Fierro	11.565,76	Ejecutiva	Suscrita acta Transaccional	Citado el 6 de abril 2018, corre los 15 días para presentarse
Dani Ojeda Lozada	2.897,43	Ejecutiva	Se solicitó Sentencia	Citado el 28 de marzo 2018, ya transcurrieron los 15 días para presentarse
Lozada Cristian	1.422,72	Ejecutiva	Demanda Calificada	Espera de citación
Compañía Transp. Nueva	5.617,01	Monitoreo	Demanda Calificada	Proceso de citación
Miriam Chávez Carrión	9.068,07	Monitoreo	Demanda Calificada	En proceso de Notificación
Graciela Vera Bajajña	756,01		Pendiente de calificación	Se presentó demanda
VidrioSeguro	858,04		Aun en análisis	Cheques entregados por insuficiencia de fondos o y otros por cuenta cerrada
<b>Subtotal</b>	<b>37.404,68</b>			

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**Mediación**

<b>Cientes a los cuales se les ha solicitado una Mediación para llegar a un acuerdo de pago</b>			
Maquisup S.A.	2.252,18	Mediación	Ofrecimiento de pago entregando cuatro cheques
Blabacencia S.A.	2.185,58	Mediación	Legó acuerdo de pago solicitando 8 meses para cancelar
Víctor Hugo Campuzano	2.683,60	Mediación	Ofrecimiento de pago mensual hasta cancelar el total de deuda
Victos Pesantes Márquez	1.687,98	Mediación	Se espera fecha de audiencia
Hugo Medina Gonzalez	4.878,12	Mediación	Conversaciones para llegar acuerdo de pago
Víctor Murillo Franco	3.426	Mediación	Conversaciones para llegar acuerdo de pago
Marco Piedra Koppel	2.073,35	En proceso de Mediación	Se espera fecha de audiencia
Hower García Santana	2.787,77	Mediación	Se espera fecha de audiencia
Alex Rodrigo Arana	569,80	Análisis	Cheque cuenta cerrada
Nonustransp S.A.	2.144,48	Proceso de Mediación	En análisis de procedimientos
<b>Subtotal</b>	<b>24.688,89</b>		

  
**Richard Cevallos Mera**  
 Presidente

  
**Ing. Gina Indacochea**  
 Contador General

**TECFARONI S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
*(Expresado en dólares de E.U.A.)*

**NOTA 5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	4.100,00	4.100,00
*Instituciones financieras privadas (1)	55.331,82	97.417
Inversiones temporales (2)	7.141,46	
<b>Total</b>	<b>66.573,28</b>	<b>101.517</b>

(1) Corresponde a las siguientes cuentas corrientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Instituciones bancarias</b>		
Bco. Machala cta. cte. No.107738917	683	7.401
Banco del Austro cta. cte 0109138568		1.547
Banco del Austro cta. ahorro 109146714	27.487	56.419
Banco Litoral cta. cte. 37966	2.495	0
Banco Litoral cta. ahorro 265292	1.922	0
Unibanco cta. ahorro 26270000167878	3.021	480
Produbanco cta. cte 100600817-6		6.015
Banco Pacifico		68
Bco. Internacional cta. ahorro	5.331	2.908
<b>SubTotal</b>	<b>40.939</b>	<b>74.838</b>
Bco. Pichincha Fideicomiso (fideval Diners Club)	14.392	22.577
<b>Total</b>	<b>55.331</b>	<b>97.415</b>

<b>(2) Inversiones</b>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Póliza Banco del Litoral a 180 días venc. 19/01/2018	6.641	6.293
Banco del Litoral	500	-
<b>Total</b>	<b>7.141</b>	<b>6.293</b>