

TECFARONI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2018 Y 2017**

**CON EL DICTAMEN DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

TECFARONI S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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, 29 de abril del 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **TECFARONI S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, 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.
2. En nuestra opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía **TECFARONI S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, 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

3. 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 la compañía **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

4. En relación con las estimaciones de jubilación patronal del año 2018, 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

5. La Administración de la compañía 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 la compañía 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 la compañía TECFARONI S.A.

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

6. 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.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

7. Nuestra opinión adicional, de cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de la compañía TECFARONI S.A., por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, se emitirá por separado.

Mora & Asociados
Asesores y Auditores Independientes
Mora & Asociados Cia Ltda.
SC-RNAE No. 767


CPA. Harold Mora Ramirez
Representante Legal

TECFARONI S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

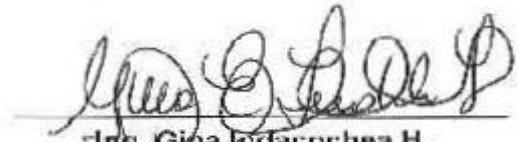
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	147.008	66.574
Activos Financieros	6	1.936.725	1.813.902
Activos por impuesto corriente	7	76.935	125.215
Inventarios	8	558.469	383.683
Seguros pagados por anticipados	9	6.546	32.211
Total activo corriente		2.725.682	2.421.585
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos, neto	10	1.559.870	1.569.918
Otros activos depósitos en garantía		20.000	20.000
Total activo no corriente		1.579.870	1.589.918
Total activo		4.305.552	4.011.503
Pasivo			
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios	11	593.829	484.173
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	1.966.611	2.331.988
Acreedores varios		1.869	1.671
Otras cuentas por pagar	13	208.757	235.928
Total pasivo corriente		2.771.067	3.053.760
Pasivo no corriente			
Obligaciones con instituciones financieras.	14	129.348	66.919
Beneficio a empleado largo plazo	15	203.314	207.012
Acreedores varios L/P	16	637.204	320.000
Impuesto diferido	17	18.388	18.388
Total pasivo no corriente		1.188.253	612.319
Total de pasivo		3.959.319	3.666.079
Patrimonio			
Capital social	18	178.683	178.683
Reservas	19	168.219	168.220
Déficit acumulado		(1.479)	(3.753)
Resultado del ejercicio		809	2.274
Total patrimonio		346.232	345.424

Total del pasivo y patrimonio

4.305.552 4.011.503



Richard Cevallos Mera
Presidente

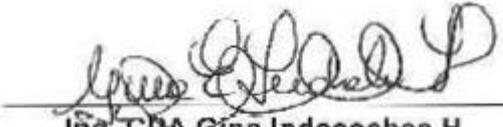


Ing. Gina Hidalgo H.
Contador General

TECFARONI S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de bienes y servicios	20	6.893.417	7.515.510
Costo de venta		<u>(5.053.775)</u>	<u>(5.833.415)</u>
Utilidad Bruta		1.839.642	1.682.095
Gastos			
Administración	21	617.117	691.300
Ventas	21	960.596	827.052
Financieros	22	203.184	214.180
Otros Ingresos	23	-7.253	(89.099)
Total Gastos		1.773.642	1.643.433
Utilidad antes de participación e impuesto a la renta		66.000	38.662
(-) 15% participación trabajadores		(9.900)	5.799
(-) Impuesto a la renta	..	(55.291)	30.588
Utilidad /Pérdida del ejercicio		*809	2.275


 Richard Cevallos Mera
 Presidente


 Ing. CPA Gina Indacochea H
 Contadora General

*Ver conciliación tributaria

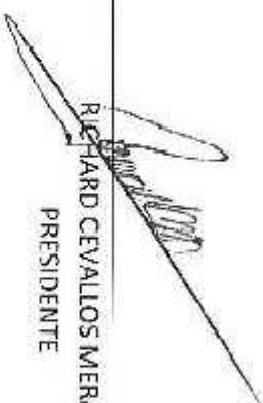
TECFARONI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(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 (pérdida) Acumulado</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017	178.683	89.449	58.974	19.796	45.015	-48.769	-	343.148
Distribución utilidad año 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de utilidades netas 2016	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad /Pérdida del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	2.275	2.275
Saldo al 31 de diciembre del 2016	178.683	89.449	58.974	19.796	45.015	-48.769	2.275	345.423
ORl Otros Resultados Acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de pérdida netas 2017	-	-	-	-	-	2.275	(2.275)	-
Utilidad del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	809	809
Saldo al 31 de diciembre del 2017	178.683	89.449	58.974	19.796	45.015	-46.494	809	346.232


RICHARD CEVALLOS MERA
 PRESIDENTE


 ING. CPA. GINA INDACOCILLA II,
 CONTADORA

TECFARONI S.A.
FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de F.I.A.)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Incremento Neto en el Efectivo y Equivalentes al Efectivo	80.435	-34.944
Flujos de Efectivo Procedentes de Actividades de Operación	-554.532	735.284
Clases de cobros por actividades de operación	6.900.671	7.604.609
Cobros por las ventas de bienes y prest. de servicios	6.893.417	7.515.510
Otros Cobros por actividad de Operación	7.254	89.099
Clases de pagos	-7.455.203	-7.583.946
Pagos por el suministro de bienes y servicios	-6.770.301	-7.573.591
Pagos a y por cuenta de los empleados	-9.900	
Otros pagos por actividades de operación	-675.000	-10.355
Intereses pagados		
Impuestos a las ganancias		-58.675
Otras entradas (salidas) de efectivo		773.296
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Inversión	-54.322	-781.919
Importe Procedente de la Venta de activos		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-64.194	-781.919
Intereses recibidos		
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	9.872	
Flujos de Efectivo Utilizados en Actividades de Financiación	689.289	-11.691
Financiación por préstamos	689.289	11.691
Pagos de préstamos		
Dividendos pagados		-1.063
Otras entradas (salidas) de efectivo		1.064
Aumento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	80.435	-34.944
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	66.573	101.517
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	147.008	66.573


Richard Cevallos Mera
Presidente


Ing. CPA Gina Indacochea H.
Contadora General

TECFARONI S.A.
FLUJO DE EFECTIVO

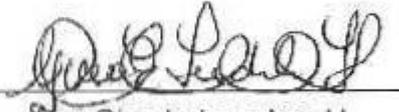
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancia antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	68.000	38.662
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	54.470	-76.674
Ajustes por gasto de depreciación	64.370	48.030
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		
Ajustes por gastos en provisiones		
Ajuste beneficio definido empleados		
Utilidad en venta de activo		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		(58.675)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9.900	(10.355)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
 Cambios en activos y pasivos	 675.002	 773.296
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	15.873	287.280
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	-126.235	380.532
(Incremento) disminución en anticipo proveedores		
(Incremento) en inventarios	-174.785	54.872
Disminución/(Incremento) en otros activos	-61.485	54.208
(Disminución)/Incremento en Venta de Activo Fijo		126.405
Incremento en otras cuentas por pagar		8.300
Incremento		
Incremento en beneficios empleados	-19.177	(138.301)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes		
(Disminución)/Incremento en otros pasivos	-60.681	
 Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	 -554.532	 735.284



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 2018 Y 2017

(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 Cdla. Adaco 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 2018, 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 2018 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 2018 Y 2017
(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 NIIF, 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 2018 Y 2017
(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 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	

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.

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

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

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.

EN BLANCO

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 2018 Y 2017
(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 2018 Y 2017
(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 transfirió 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 periodo 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 2018 Y 2017
(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 mantenidas 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 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de F.U.A.)

Las vidas útiles estimadas son:

CONCEPTO	% ANUAL
Edificio e instalaciones	30 y 10
Macinarias, 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 2018 Y 2017
(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 de 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 2018 Y 2017
(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 de 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, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 periodo del arrendamiento.

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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 períodos 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 período 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 2018 Y 2017

(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 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 2018 Y 2017
(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 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 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

NOTA 5. – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja chica	3.949,99	4.100,00
*Instituciones financieras privadas (1)	135.249,67	55.331,82
Inversiones temporales (2)	7.808,06	7.141,46
Total	147.007,72	66.573,28

(1) Corresponde a las siguientes cuentas corrientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Instituciones bancarias		
Bco. Machala cta. cte. No 107738917	48.771	683
Banco del Austro cta. cte 0109138568	-	-
Banco del Austro cta. ahorro 109146714	71.712	27.487
Banco Litoral cta. cte. 37966	-	2.495
Banco Litoral cta. ahorro 265292	3.573	1.922
Unibanco cta. ahorro 26270000167878	3	3.021
Procubanco cta. cte 100600817-6	-	-
Banco Pacifico	-	-
Bco. Internacional cta. ahorro 1400767530	7.595	5.331
SubTotal		40.939
Bco. Pichincha F deicomiso (fideval Diners Club)	3.595	14.392
Total	135.250	55.331

(2) Inversiones

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
*Póliza Banco del Litoral.	1.000,00	6.293
Banco Machala	6.808,06	-
Total	7.808,06	6.293

***No fue obtuvo evidencia de esta Inversión.**

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de F.U.A.)

Continuación Inversiones Banco Machala (2)

Depósito a plazo No. título VD\$ 226103 emitido en noviembre 11 del 2018 a una tasa del 5.35% vence en 2019/05/29

6. – ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
De actividades ordinarias que no generan intereses		
Clientes (3)	1.314.151	1.330.024
Documentos y cuentas por cobrar relacionados (4)	492.830	364.555
Documento por Cobrar no Relacionados (5)	49.155	66.194
Otras Cuentas por Cobrar (6)	80.588	53.020
Total	1.936.724	1.813.902

(3) Clientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Estimación del deterioro	1.371.773	1.387.646
Cliente neto	-57.622	-57.622
Total	1.314.151	1.330.024

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 de clientes:

Al 31 de diciembre	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	808.597	740.894
Vencidos:		
1 a 30 días	157.216	129.605
31 a 60 días	30.645	78.399
61 a 90 días	12.978	46.198
91 a 120 días	12.503	47.647
Más de 120 días	349.834	344.903
	1.371.773	1.387.646

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

(4) Documentos y cuentas por cobrar relacionados

	2018	2017
Partes relacionadas	71.368	71.368
Accionista Richard Cevallos	111.961	61.548
Midlan S.A.	17.357	17.358
Cevallos Mera Elke	68.951	30.146
Otros acreedores familiares	30.909	-
Minuland S.A.	203.110	195.061
Sub total relacionadas	503.656	375.481
(-) Deterioro	-10.826	-10826
Total	492.830	356.654

(5) Documento por Cobrar no Relacionados

	2018	2017
Anticipo proveedor	8.802	-
*Préstamo quirografario	1.481	-
Deudores varios	35.879	63.306
Fernando Delgado	2.993	2.887
Total	49.155	66.193

*Al 31 de diciembre la compañía pagó demás al IESS, por concepto de préstamo quirografario por equ vocación.

(6) Otras cuentas por cobrar

	2018	2017
*Préstamo personal	30.973	15.874
Cuentas por liquidar	36.135	36.135
Anticipo proveedor	13.480	1.020
Total	80.588	53.029

*Incluye a personal de alta gerencia

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones de Impuesto a la renta en la fuente *	-	74.054
Retenciones de impuesto al valor agregado en la fuente	-	4.082
Retenciones en la fuente 2017	6.643	46.534
Nota de crédito	-	545
Retenciones en la fuente 2018	70.292	
Total	76.935	125.215

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Al 31 de diciembre 2018		
2018	70.292	-
2017	6.642	74.054
2016	-	46.534
2014	-	-
	76.935	120.588

La compañía en los próximos meses presentará una solicitud de devolución de retenciones en la fuente al Servicio de Rentas Internas.

EN BLANCO

TECFARONI S.A.
NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

8.-INVENTARIO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total	433.328	383.683
	433.328	383.683

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INVENTARIO		
Llantas	296.754	254.161
Baterías	22.709	17.189
Mercadería en tránsito		272
Repuestos y accesorios	111.124	101.239
Inventario en proceso	125.140	-
Aros y tubos	10.741	18.821
Sub total Inventarios	566.468	391.682
Provisión de inventarios	-8.000	-8.000
Total Inventarios	558.468	383.682

Cabe señalar que el Auditor estuvo presente en el inventario físico de los items baterías y llantas, (solo en la instalación de la matriz de la compañía), los que se encuentran en muy buen estado y no existe mayores diferencias entre lo registrado en la contabilidad y lo físico. No se estuvo presente en la toma física de los puntos de ventas y sucursales de la compañía.

9.- PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
QBE Seguros Colonial S.A.		22.092
BMI Iguales Medicas del Ecuador S.A.	4.676	4.250
Bupa Ecuador S.A. Compañía de Seguros	1.870	5.870
Liberty Seguros	-	
Total	6.546	32.212

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 Iguales Medicas del Ecuador S.A.

TECFARONI S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	<u>Saldo al 01-01- 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas Transferencias Ajustes</u>	<u>Saldo al 31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas-Bajas Transferencias Ajustes</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>
Edificio e instalaciones	115.917	308.517		425.434			425.434
Terreno	82.727	591.483		674.210			674.210
Muebles y enseres	35.727	785		36.512	2.784		39.296
Maquinaria y equipos	794.043	47.468		841.511	55.938		897.449
Equipos de computación	31.959	3.365		35.324	5.472		40.796
Vehículos	331.114	25.237		356.351		(9.872)	346.479
	1.392.487	976.855		2.369.342	64.194	(9.872)	2.423.664
Menos:							
Depreciación acumulada	(751.395)	(48.029)		(799.424)		(64.370)	863.794
Total	641.092	(75.826)	4.067	1.569.918	64.194	(74.242)	1.559.870

La compañía incrementó su propiedad planta y equipo en US \$64.194, y realizó venta de parte de su activo fijo "Vehículos"

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

11. 14- PRESTAMOS BANCARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha (7)	230.465	217.458
Banco del Austro (8)	144.725	89.225
Banco Machala (9)	171.505	114.988
Banco del Litoral (10)	47.133	82.502
Total de cuentas y documentos por pagar	<u>593.828</u>	<u>484.174</u>

Obligaciones Bancarias L/P

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Austro (11)	841	9.790
Banco Machala (12)	128.507	129.266
Total	<u>129.348</u>	<u>139.056</u>

Banco Pichincha (7)

	Fecha de Otorgamiento	Capital	Intereses	Numero de Dividendos	Dividendos	Vencimiento.	Total Saldo
Banco Pichincha							
Operación No. 0291618900	06/02/2018	120.000	5.896,75	12	10.491,00	19/04/2019	20.748,59
Operación No. 3012195-00	29/06/2018	65.000	3.194,05	12	5.682,84	23/06/2019	33.223,15
Operación No. 3057801-00	01/09/2018	30.000	1.474,19	12	2.622,85	26/08/2019	20.295,71
Operación No. 3184354-00	10/12/2018	115.000	5.651,03	12	10.054,26	26/08/2019	115.000,00
Master Card No.0002245176	24/12/2018					08/01/2019	3.777,52
Operación No 29666680	25/04/2018	120.000	5.896,75	12	10.491,40	19/04/2019	41.194,61

Prestamos con una tasa de interés del 8.95%

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Banco del Austro (8 y 11)

Operaciones	Préstamo Original	% Interés	Vencimiento	Total
Operación 60000025362	19.488	11,23	02/01/2020	5.565

Banco Machala (9) y (12)

Operaciones	Préstamo Original	% Interés	Vencimiento	Total
592063	210.000	8,95	18/08/2019	51.636,50
1702045500	72.000	9,32	21/03/2019	9.717,76
1802471200	200.000	8,95	14/10/2021	195.136,37
1802373000		8,95	07/01/2019	45.785,56

Banco del Litoral (10)

Operaciones	Fecha Préstamo Original	% Interés	Vencimiento	Préstamo
Operación 18679	19/08/2017	8,95	22/02/2019	
Operación 19327	31/10/2018	8,95	28/02/2019	50.375

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E. U. A.)

12. – PROVEEDORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores		
Locales (13)	1.630.151	2.067.194
Otras cuentas por pagar		
Préstamo quirografario	-	11.148
Aporte personal	-	6.298
Seguros	-	-
Tarjeta de crédito	1.869	1.671
Otras	7.973	65.001
Sobregiro bancario (14)	170.303	199.793
Cia. Ecuatoriana de caucho S.A.	158.163	-
Total de cuentas y documentos por pagar	1.966.611	2.351.105

(13) Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por las compras de bienes y servicios, principalmente incluyen al 31 de diciembre del 2018 US \$1.057.364, por compra de inventario 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.

Se concilio los saldos en un 73,51% con los Proveedores de la compañía TECFARONI S.A.

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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.

RELACIONADO CLIENTES	VENTAS		CUENTAS X COBRAR	
	2018	2017	2018	2017
KATTY CEVALLOS SOTOMAYOR	27.973	22.694	6.715	21.116
KARINA SALAZAR MERA	-	-	12.923	-
ENRIQUE MERA CAÑARTE	3.615	913	1.781	142
RAMON CEVALLOS SION	-	520	-	68
RICHARD CEVALLOS MERA	-	-	-	-
MINULAND	-	-	-	-
MIDLAN	-	51.845	-	26.507
FAUSTO MANZO	-	2.009	-	-
LUBRYMARCE S.A.	-	-	-	-
Tecnicentro Lubrilider	18.895	-	31.426	-
ALMACEN LA RUEDA	83.642	151.678	18.523	23.536
Total	134.126	229.659	71.368	71.368
Préstamos y anticipos, sin intereses				
MIDLAND S.A.			17.357	17.357
MINULAND S.A.			203.110	195.060
Accionista y familiares			211.821	91.695
			432.288	304.112
			503.656	375.480
Estimación del deterioro de cuentas por cobrar a partes relacionadas			-10826	-18.826
			492.830	356.654

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Descomposición por edad de la cuenta por cobrar a partes relacionadas:

	2018	2017
Por vencer	45.567	46.567
0 a 30 días	15.644	16.644
31 a 60 días	4.156	4.156
61 a 90 días	3.892	3.892
91 a 120 días	109	109
Más de 120	432.288	304.113
Total	503.656	375.480

Estimación de cuentas por cobrar a partes relacionadas:

	2018	2017
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)

	2018	2017
Banco Internacional	48.072	26.273
Produbanco	13.252	25.945
Machala	30.074	55.722
Pichincha	55.096	66.397
Del Litoral	13.779	-
Austro	10.030	25.456
Total	170.303	199.793

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

13. – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria (15)	109.609	105.404
Con el IESS (16)	12.346	28.242
Por beneficios de ley a empleados (17)	76.902	96.482
Participación de trabajadores	9.900	5.799
Total	<u>208.757</u>	<u>235.927</u>

Con la administración tributaria (15)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Iva cobrado en ventas	86.004	76.111
Retenciones de IVA	11.060	10.862
Retenciones en la fuente:	12.545	18.431
Total	<u>109.609</u>	<u>105.404</u>

Provisión Impuesto	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión del año	55.291	30.588
Compensación	55.291	30.588
Al 31 de diciembre 2018	<u>0</u>	<u>0</u>

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 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Con el IESS (16)

	2018	2017
Aportes al IESS	4.623	6.298
Fondo de reserva	2.047	2.699
Aporte patronal	5.208	7.431
Contribución SECAP	467	666
Préstamos quirografarios	*(1.481)	11.148
TOTAL	12.345	28.242

*Cuenta con saldo deudor, solo para ilustración.

Por beneficios de ley a empleados corto plazo (17)

	<u>Saldo al</u> <u>01-01-2018</u>	<u>Provisión</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2018</u>
Vacaciones	34.211	30.613	40.910	23.914
Décimo tercer sueldo	6.294	61.225	55.109	12.410
Décimo cuarto sueldo	23.579	30.637	31.175	23.041
Sueldos y Salarios/ Jubilación	32.398	33.835	48.697	17.536
Participación 15%	5.799	9.900	5.799	9.900
Total	102.281	166.210	181.690	86.801

15.- BENEFICIO EMPLEADO LARGO PLAZO

	2018	2017
Jubilación	149.688	148.554
Desahucio	53.626	58.458
Total	203.314	207.012

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Costo financiero Jubilación patronal	2.018	2017
Costo financiero por el periodo corriente	3.219	5.301
Costo laboral por el periodo corriente	13.682	29.777
Costo servicios pasados		29.697
Efecto de Resoluciones y liquidaciones anticipadas	-17.234	-14.505
Costo neto del periodo corriente	16.901	

	2018	2017
Costo financiero desahucio		
Costo financiero por el periodo corriente	2.031	1.489
Costo laboral por el periodo corriente	2.790	8.008
Costo servicios pasados		31.745
Reverso salida colaboradores	-7.821	
Costo neto del periodo corriente	10.313	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 87 empleados incluido 11 despedidos.

La compañía no está registrando en el Estado de Resultado los valores indicados en el informe actuarial.

16.- Obligaciones por Pagar Largo Plazo

	2018	2017
Compañía Ecuatoriana de Caucho S.A.	803.571	-
*Henry Villacreses Gavica	18.632	250.000
Javier Ramírez Gaona	15.000	70.000
Total	866.228	320.000

La compañía TECFARONI S.A. exhibió de la cuenta por pagar No. 2201010C12 del señor Henry Villacres Gavica, evidencia de la disminución de esta cuenta; 1.- Los comprobantes de Diario Nos: CPA 18000453GM, COA 18000129GM y COA 18000131G, de abril 12, noviembre 30 y diciembre 31 del 2018, en su orden, 2.- en el cual se registra, en el primero el pago por US \$5.000,00 como abono y los siguientes por compensación con otras cuentas, por U \$204.952 y US \$21.415,55, respectivamente, disminuyendo su saldo a US\$18.632, Pero no se evidencio la comunicación donde el señor Henry Villacres, acepta dicha compensación contra sus acreencias.

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

Se obtuvo evidencia de la cuenta 2201010013 Javier Ramírez Gaona, de los pagos realizados a dicho acreedor,

Así como también se obtuvo evidencia del saldo de la cuenta por pagar CIA Ecuatoriana de Caucho S.A., por US \$803.571, cuyo préstamo original fue de US \$1.000.000,00, a una tasa de interés de 9,3% , siendo su fecha otorgamiento abril del 2018 y su fecha de vencimiento abril del 2020.

17.- IMPUESTO DIFERIDO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciación acumulada de edificios	8.111	8.111
Depreciación acumulada de vehículos	10.277	10.277
	<u>18.388</u>	<u>18.388</u>

18. – CAPITAL SOCIAL

El capital pagado al 31 de diciembre del 2018 es de US 178.083, 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. acciones</u>	<u>%</u>
Richard Cevallos Mera	143.098	80,08
Elke Cevallos Mera	35.585	19,92
Total	<u>178.683</u>	<u>100%</u>

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

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.

20. – INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

VENTAS Y COSTO DE VENTA	Ventas		Costo de Venta		Utilidad	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Venta de bienes Llantas, aros, tubos y Repuestos y accesorios	5.935.213	6.599.861	-5.025.249	-5.189.998	909.964
Venta de servicio Mantenimiento y Reparación	958.204	915.649	-28.520	-643.417	929.678	272.232
TOTAL	6.893.417	7.515.510	-5.053.775	-5.833.415	1.839.642	1.682.095

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 disminuyeron en menos del 1% 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.

La garantía 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.

El costo de venta de llantas se registra por US \$5.025.249, incluye US \$574.264 de descuento por volumen otorgado por el mayor proveedor CONTINENTAL TIRE ANDINA S.A., registrando compras al 31 de diciembre del 2018 a este proveedor por US \$3,910.424.48.

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

21. – GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Administrativos y Ventas	1.577.713	1.518.352
Total	1.577.713	1.518.352

	Ventas		Administración	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios y otros	174.823	163.531	178.074	235.304
Comisiones	175.237	85.845	-	-
Beneficios sociales	100.180	70.218	69.816	85.989
Provisión jubilación desahucio	6.690	6.690	-	-
Bonificación por despido	12.027	12.027	-	-
Otros gastos	36.927	42.902	26.096	35.112
Honorarios profesionales	-	0	123.390	107.391
Publicidad y propaganda	997	5.794	-	-
Servicios básicos	-	0	67.488	72.671
Manten. propiedad planta y equipo	32.092	184	25.335	25.633
Depreciación propiedad planta y equipo	49.944	47.310	26.632	20.759
Arriendo locales	297.991	293.389	3.829	-
Mantenimiento de locales arrendados	-	29.335	-	-
Repuestos y combustible	38.797	34.565	14.411	19.979
Suministros y materiales	22.462	24.357	1.817	3.879
Seguros	-	0	40.802	39.090
Provisión para cuentas incobrables	-	0	350	203
Impuestos y contribuciones	-	0	25.868	2929110.408
Gastos no deducibles	-	0	-	1.433
Gastos de viajes	-	0	1.876	4.507
Gastos de gestión	-	0	6.979	8.268
Gastos de transporte y movilización	12.429	11.105	-	0
Vigilancia y guardiana	-	0	-	1.674
Otros	-	0	4.354	-
TOTALES	960.596	827.052	617.117	691.300

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(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>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos	164.507	171.000
Beneficios sociales	25.765	23.625
Provisión Desahucio	4.629	3.563
Total	196.901	198.188

La alta gerencia son personas que tienen que tener visión del negocio, ser 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, por lo que la alta gerencia debería de presentar dichos conceptos.

22.- GASTOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses bancarios	73.049	79.481
Intereses comerciales	96.195	65.146
Gastos bancarios	-	985
Intereses personas naturales	33.589	67.718
Intereses no deducibles	131	
Intereses judiciales	220	850
Total	203.184	214.180

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

23.- OTROS INGRESOS NETO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses ganados	412	413
Intereses ganados SRI	1.821	4.898
Otros ingresos		29.118
Utilidad en venta de equipos	2.341	0
Reversión cartera castigada	2.680	54.670
Total	7.254	89.099

24. – IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa de socio directa o indirecta de socios accionistas, beneficiarios o similares (...).

Determinación del impuesto a pagar:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad Contable	66.000	38.662
(-) Participación utilidades trabajadores	(9.900)	(5.799)
(+) Gastos no deducibles locales	8.327	3.267
(=) Base imponible para impuesto a la renta	64.427	36.130
Total impuesto causado	16.107	7.949
(=) Saldo Pendiente de Pago (casillero 876 año anterior)	55.291	50.980
(=) Rebaja saldo del anticipo decreto ejecutivo 210	-	20.392
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	55.291	30.588
(=) Crédito tributario generado por anticipo		0
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	55.291	30.588
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(70.298)	(74.055)
(-) Crédito Tributario años anteriores	(61.929)	(77.121)
(-) Crédito Tributario Generado por Imp.		0
Subtotal a favor	(76.936)	(120.589)
(=) Total Impuesto a Pagar	0	0

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

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 2018, mantiene un capital de trabajo negativo, lo que implica la necesidad de aumentar el activo corriente, por lo que tiene que buscar recursos externos.

Sus ventas decrecieron en un -8,27% con respecto al ejercicio económico del año 2017, mientras que sus gastos de venta se incrementaron, la alta gerencia no pudo acrecentar su facturación en un 30%, como fue su objetivo.

La compañía TECFARONI S.A., dentro del rubro cuentas por cobrar registra la compañía relacionada compañía MINULAND S.A., por un valor de US \$195.061, al respecto la administración manifestó que prosiguen 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.

EN BLANCO

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)

27. – EVENTOS SUBSECUENTES

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, los que fueron detallados en el informe de auditoría del ejercicio económico del año 2017, sin embargo al 31 de diciembre del 2018 no han proporcionado ninguna evidencia de las cuales se pueda establecer como se han ido desarrollando los procesos judiciales y las mediaciones.

Tecfaroni S.A., considerando el constante deterioro en sus márgenes de la línea de neumáticos decidió desde julio 2018 enfocarse en el crecimiento de ingresos por servicios, y desde finales del 2018 e inicios del 2019 se firmaron contratos con Emaulme y TPG que a la fecha están en funcionamiento generando una facturación por servicios y otros productos de \$20.000 mensuales. Desde finales de abril 2019 se firmó contrato con Induauto por una alianza donde son responsables del servicio de alineación, enllantaje y frenos, este contrato que aspiran se implemente hasta junio 2019, generara una facturación adicional de \$20.000 mensuales.

De concretarse los contratos indicados en líneas anteriores y que la compañía tenga visión para captar nuevos clientes la situación de la compañía mejoraría para el ejercicio económico del año 2019. Lo que sí tendría que realizar en el segundo semestre del año 2019, es analizar cuáles son las líneas menos rentables de unidades y enfocarse en líneas más rentables.

Tecfaroni S.A., decidió el cierre del local ubicado en la ciudadela Kennedy, porque no obtuvo los resultados esperados en relación con márgenes de utilidad en la venta de neumáticos, teniendo que reubicar al personal en los nuevos puntos de atención.

Su proveedor principal Continental Tire Andina S.A., en su política para el año 2019, realizó ciertos cambios para mitigar la baja de rentabilidad de la línea de neumáticos generando un descuento en factura pasando del 40% al 42% y en su contrapartida realizó ciertos ajustes en la política de rebate que benefician al enfoque en tecnicentros, lo cual dio cierto resultado en el primer trimestre del 2019, sin embargo, el volumen de venta de unidades disminuyó en relación al 2018.

TECFARONI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares de E. U. A.)

En lo que respecta a la línea de baterías la nueva política sincero precios de los productos lo que permite estar acorde a precios de mercado y facilita la labor de ventas que se ve reflejado en el incremento de unidades vendidas en el primer trimestre.

Para el año 2019 TECFARONI S.A., estará enfocada en lograr lo siguiente:

- ✓ Incremento de ventas en las líneas de servicios.
- ✓ Manejo de líneas rentables en el producto neumáticos, sosteniendo el número de unidades
- ✓ Mejorar la rentabilidad en relación al año anterior
- ✓ En los otros productos baterías, aceite, reencauche generar un crecimiento de un 10%
- ✓ Buscar incremento de Líneas de Créditos con bancos o proveedores de maquinarias para apalancar el enfoque de servicios in house que necesitan la instalación de maquinarias.



Richard Cevallos Mera
Presidente



Ing. Gina Indacochea
Contador General