

7495

AUDITORIA ANTERIOR EN CAJA # 1427

TECNILLANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

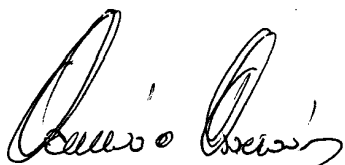
ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Tecnillanta S.A al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.



Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223



GINDIER ACEVEDO A.
Socio
Licencia profesional
Nº 21402



TECNILLANTA S.A.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)**

ACTIVOS	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo Corriente			
Caja-bancos		117.763	55.391
Cuentas por cobrar:			
Clientes	3	2.240.094	1.808.584
Empleados		6.466	36.494
Impuestos anticipados	6	207.472	219.470
Compañía relacionada y accionista	5	155.393	139.665
Anticipo proveedores		11.470	56.135
Otros		4.550	14.046
		2.625.445	2.274.394
Menos: Provisión para cuentas dudosas	9	(229.145)	(80.811)
Total cuentas por cobrar		2.396.300	2.193.583
Inventarios	4	512.973	487.811
Gastos pagados por anticipado		21.155	3.870
Total activos corrientes		3.048.191	2.740.655
Propiedad y equipos, neto	7	615.635	573.474
Inversiones en sociedades	8	57.364	31.568
Total activos		3.721.190	3.345.697

Las notas explicativas adjuntas 1 a 20 forman parte integral de los estados financieros.

TECNILLANTA S.A.**BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Sobregiros bancarios		-	40.691
		-----	-----
		-	40.691
		-----	-----
Cuentas por pagar:			
Proveedores		161.228	140.373
Impuestos	6	40.310	25.078
Compañías Relacionadas y accionistas	5	2.520.437	2.099.233
Ventas Diferidas	10	206.160	-
Otros		27.719	18.794
		-----	-----
Total de cuentas por pagar		2.955.854	2.283.478
		-----	-----
Prestaciones y beneficios Sociales	9	82.403	46.631
		-----	-----
Total Pasivo Corriente		3.038.257	2.370.800
		-----	-----
Pasivo a Largo Plazo:			
Compañía Relacionada	5	189.102	645.296
Reserva para jubilación patronal	9 y 11	3.717	8.995
Reserva indemnización por desahucio	9 y 12	1.242	14.726
		-----	-----
Total pasivos largo plazo		194.061	669.017
		-----	-----
Total Pasivos		3.232.318	3.039.817
		-----	-----
Patrimonio, estado adjunto		488.872	305.880
		-----	-----
Total pasivos y patrimonio		3.721.190	3.345.697
		=====	=====

Las notas explicativas adjuntas 1 a 20 forman parte integral de los estados financieros.

TECNILLANTA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas Netas		10.599.381	8.234.979
Costo de Ventas		(9.054.626)	(7.105.152)
		-----	-----
Utilidad Bruta en Ventas		1.544.755	1.129.827
Gastos de Ventas		(786.221)	(566.787)
Gastos de Administración		(339.276)	(274.108)
		-----	-----
Utilidad Operacional		419.258	288.932
Otros Ingresos (Egresos):			
Intereses pagados, netos		(114.245)	(119.064)
Retenciones en fuente impuesto a la renta años 2004 y 2005		-	(32.575)
Otros, netos		(13.352)	9.444
		-----	-----
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		291.661	146.737
Participación de trabajadores	15	(43.749)	(22.010)
Impuesto a la renta	15	(64.920)	(11.923)
		-----	-----
Utilidad neta del ejercicio		<u>182.992</u>	<u>112.804</u>

Las notas explicativas adjuntas 1 a 20 forman parte integral de los estados financieros.

TECNILLANTA S.A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva de Capital (Capital Adicional)</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2008	475.235	192.536	9.800	88.964	(573.459)	193.076
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	112.804	112.804
Saldo al 31 de diciembre del 2008	475.235 (1)	192.536	9.800	88.964	(460.655)	305.880
Apropiación Reserva Legal	-	-	-	11.280	(11.280)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	182.992	182.992
Saldo al 31 de diciembre del 2009	475.235 (1)	192.536	9.800	100.244	(288.943)	488.872

(1) El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2009, está representado por 11.880.875 acciones ordinarias de valor nominal de US \$ 0.04 cada una.

Las notas explicativas adjuntas 1 a 20 forman parte integral de los estados financieros.

TECNILLANTA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	182.992	112.804
	-----	-----
Ajustes que concilian la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de propiedades y equipos	136.586	110.501
Provisión para cuentas de dudoso cobro	149.995	7.500
Ajuste de inventario a valor de mercado	4.000	-
Ajustes originados en valoración de inversión al valor patrimonial proporcional	(25.796)	(8.637)
Utilidad en venta de activos fijos	(2.874)	(4.477)
Bajas de activo fijo	-	4.600
Provisión para desahucio	-	12.768
Cambios en Activos y Pasivos de Operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar	(351.051)	(679.464)
Uso de la provisión para cuentas incobrables	(1.661)	(23.537)
Incremento en inventarios	(29.162)	(84.311)
Uso de la provisión para inventarios obsoletos	-	(37.875)
Incremento en gastos pagados por anticipado	(17.285)	(3.870)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	672.376	(223.491)
Incremento en beneficios sociales	35.772	1.128
	-----	-----
Total de ajustes a la utilidad neta	570.900	(929.165)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	753.892	(816.361)
	-----	-----

Las notas explicativas adjuntas 1 a 20 forman parte integral de los estados financieros.

TECNILLANTA S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(187.207)	(294.157)
Producto de la venta de activo fijo	11.334	39.120
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(175.873)	(255.037)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento de sobregiros bancarios	(40.691)	40.691
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar compañía relacionada a largo plazo	(456.194)	1.024.437
Pago de haberes jubilatorios y desahucio	(18.762)	(17.197)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(515.647)	1.047.931
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	62.372	(23.467)
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	55.391	78.858
	-----	-----
Efectivo al final del año	<u>117.763</u>	<u>55.391</u>

Las notas explicativas adjuntas 1 a 20 forman parte integral de los estados financieros.

TECNILLANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1979. Su objeto principal es la comercialización de llantas, tubos y defensas de la marca Continental General Tire y otros accesorios para toda clase de vehículos o maquinaria y el establecimiento de talleres de reparación de vehículos y de servicios afines.

Los productos que comercializa la compañía son comprados (96% en el 2009 y 94% en el 2008) a Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A. y a ERCO PARTS TRADING, compañías relacionadas con accionistas y administración común (Véase Nota 5).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) (Ver adicionalmente Nota 19), las cuales 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 requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

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

Según lo establecido en la resolución No. 03.Q.ICI.002 de la Superintendencia de Compañías y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 19 desde el año 2007 se requiere la preparación de estados financieros consolidados con los de sus subsidiarias en las cuales se mantienen participación accionaria significativa. Tecnillanta S.A. al 31 de diciembre del 2009 no presenta estados financieros consolidados con su empresa subsidiaria Norllantas S.A.

Las normas vigentes no prevén que los accionistas adopten decisiones de tipo legal y/o societario con base en estados financieros consolidados.

b. Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Ajustes de inventarios a valor de mercado, representan los ajustes para llevar a los inventarios de lento movimiento a su valor de mercado; se establece con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 4)

c. Propiedades, equipo y vehículos

Se muestran al costo. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base al método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para extinguir el valor de los activos durante su vida útil estimada.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro (Véase Nota 7).

Los costos incurridos en la adecuación e instalación de las oficinas ubicadas en un local arrendado, han sido considerados como activo fijo, para ser depreciados en un plazo de diez años.

d. Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades en las cuales se tiene una participación mayor al 20% e influencia significativa se registran por el método de participación, en el que se establece que las variaciones, que no sean de carácter temporal y no sean provenientes de una reevaluación de la inversión (sea positiva o negativa), entre el costo de adquisición y el valor patrimonial proporcional certificado por la compañía receptora de la inversión, se registran en los resultados del ejercicio. (Véase nota 8). Los dividendos en efectivo son reducciones de la inversión correspondiente cuando se reciben o son declarados por la compañía emisora.

Las inversiones en compañías, en las cuales se tiene una participación menor al 20% se registran al costo, que es inferior al valor patrimonial proporcional, de las compañías emisoras. Los dividendos recibidos se registran como ingresos cuando se perciben

e. Provisión para cuentas dudosas

Se establece con cargo a los resultados del ejercicio a fin de cubrir eventuales pérdidas que se puedan presentar en la recuperación de estas cuentas.

f. Ingresos por ventas

Los ingresos por ventas son reconocidos en base al momento del despacho de la mercadería o prestación del servicio correspondiente.

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

g. Ventas diferidas

Corresponden a la facturación efectuada sobre contratos de venta para despacho de mercadería en el año 2010, momento en el cual se procede al reconocimiento del respectivo ingreso por ventas. (Véase Nota 10).

h. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase nota 15).

i. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 25% sobre la utilidad gravable. Esta provisión se efectúa con cargo a los resultados. (Véase nota 15).

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta los vencimientos de los saldos de clientes al 31 de diciembre:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
Corriente	1.577.644	1.223.560
Vencido de:		
0 - 30 días	292.823	301.994
31 - 60 días	34.871	71.831
61 - 90 días	18.349	18.660
91- 120 días	10.161	12.169
Más de 120 días	306.246 (1)	180.370
	662.450	585.024
Total cartera	2.240.094	1.808.584

(1) Incluye US \$ 173.886 de cartera de difícil recuperación y en poder de abogados. La compañía se encuentra realizando las gestiones de cobro, mediante la ejecución de las garantías recibidas; al 31 de diciembre del 2009 el saldo de provisión para cuentas de dudoso cobro es de US\$ 229.145. La administración de la compañía no espera incurrir en pérdidas importantes, adicionales a las cubiertas en la provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro.

NOTA 4 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
Llantas	448.958	393.547
Aceites y grasas	12.428	18.583
Reencauche	-	7.259
Defensas	5.483	8.153
Tubos	9.707	29.740
Otros accesorios	41.924	32.056
	-----	-----
	518.500	489.338
	-----	-----
(-) Ajustes a valor de mercado	(5.527)	(1.527)
	-----	-----
	<u>512.973</u>	<u>487.811</u>

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 96% (94% en el 2008) de los productos que la compañía comercializa son comprados a Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A. y ERCOPARTS TRADING, compañías con accionistas y administradores comunes; además la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) en los años 2009 y 2008.

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
Compras de productos terminados	9.090.495	7.327.766
Ventas de productos terminados	7.282	2.817
Honorarios pagados por asesoría	60.401	49.025

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

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS
RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2009</u> <u>US \$</u>	<u>2008</u> <u>US \$</u>
CUENTAS POR COBRAR		
<u>Compañías relacionadas</u>		
Norllantas Cía. Ltda.	70.393 (1)	54.665
<u>Accionistas</u>		
Fausto Andrade	85.000 (2)	85.000
Total relacionada y accionista	<u>155.393</u>	<u>139.665</u>
CUENTAS POR PAGAR		
<u>Corto Plazo</u>		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A.		
Créditos Comerciales	1.261.725	1.320.694
Créditos financieros	456.195 (3)	379.141
	<u>1.717.920</u>	<u>1.699.835</u>
Erco Parts Trading S.A.	773.752	383.182
Renovallanta S.A.	23.215	12.200
Segurillanta S.A.	2.489	422
Tecniguay S.A.	2.363	2.630
Tecnicentro Eguiguren S.A.	200	278
Tecnicentro del Austro S.A.	-	26
Total compañías relacionadas	<u>2.519.939</u>	<u>2.098.573</u>
<u>Accionistas</u>		
Andujar S.A.	-	162
Patricio Dávalos	37	37
Consuelo Alvear	140	140
Orlando Figueroa	321	321
Total accionistas	<u>498</u>	<u>660</u>
Total relacionadas corto plazo	<u>2.520.437</u>	<u>2.099.233</u>

NOTA 5 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS
RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2009</u> <u>US \$</u>	<u>2008</u> <u>US \$</u>
<u>Largo Plazo</u>		
Compañía Ecuatoriana del Caucho S.A.	189.102 (3) =====	645.296 =====

- (1) Préstamos para capital de trabajo sobre lo que no se han definido fechas de cobro.
 (2) Corresponde a un préstamo efectuado al accionista por US\$ 85.000 a 3 años plazo, a ser cancelado en tres cuotas anuales a partir del 2009, este préstamo genera intereses a una tasa fija del 10% y se encuentra garantizado con la pignoración de las acciones del accionista, en el transcurso del año 2009 no se han reconocido intereses sobre este préstamo.
 (3) Incluye un crédito obtenido de la Compañía Ecuatoriana del Caucho, garantizado por un pagaré a una tasa del 10.1% anual a 3 años plazo, con vencimiento en junio del 2011.

Los vencimientos anuales de los créditos financieros se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>US \$</u>
2010	456.195
2011	189.102

	645.297 =====

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS ANTICIPADOS</u>		
Retenciones en fuente del impuesto a la renta año 2006	46.769	46.769
Retenciones en fuente del impuesto a la renta año 2007	55.428	55.428
Retenciones en fuente del impuesto a la renta año 2008	69.314	69.314
Retenciones en fuente del impuesto a la renta año 2009	35.961	-
Impuesto al valor agregado – crédito tributario	-	47.959
	-----	-----
	207.472 =====	219.470 =====

NOTA 6 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>2009</u> <u>US\$</u>	<u>2008</u> <u>US\$</u>
<u>IMPUESTOS POR PAGAR</u>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	18.073	-
Retenciones de IVA	7.102	13.362
Retenciones en fuente	15.135	11.716
	<u>40.310</u>	<u>25.078</u>

NOTA 7 - PROPIEDADES, EQUIPO Y VEHICULOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades, equipo y vehículos durante los años 2008 y 2009:

	Saldo al 1 De enero <u>Del 2008</u> <u>US\$</u>	Adiciones <u>2008</u> <u>US\$</u>	Retiros y bajas <u>2008</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 de diciembre <u>del 2008</u> <u>US\$</u>	Adiciones <u>2009</u> <u>US\$</u>	Retiros y bajas <u>2009</u> <u>US\$</u>	Saldo al 31 de diciembre <u>del 2009</u> <u>US\$</u>	Tasa Anual de <u>Depreciación</u> <u>%</u>
Maquinaria y Equipos	170.172	67.824	(4.600)	233.396	91.451	-	324.847	10%
Muebles, Enseres y Equipos	145.478	48.325	-	193.803	32.616	-	226.419	33% y 10%
Vehículos	138.439	55.894	(37.417)	156.916	24.186	(15.983)	165.119	20%
Mejoras en locales arrendados	301.218	122.114	-	423.332	38.954	-	462.286	10%
	<u>755.307</u>	<u>294.157</u>	<u>(42.017)</u>	<u>1.007.447</u>	<u>187.207</u>	<u>(15.983)</u>	<u>1.178.671</u>	
Menos: depreciación acumulada	<u>(346.525)</u>	<u>(110.501)</u>	<u>23.053</u>	<u>(433.973)</u>	<u>(136.586)</u>	<u>7.523</u>	<u>(563.036)</u>	
	<u>408.782</u>	<u>183.656</u>	<u>(18.964)</u>	<u>573.474</u>	<u>50.621</u>	<u>(8.460)</u>	<u>615.635</u>	
Terrenos	20.279	-	(20.279)	-	-	-	-	
Total activo fijo	<u>429.061</u>	<u>183.656</u>	<u>(39.243)</u>	<u>573.474</u>	<u>50.621</u>	<u>(8.460)</u>	<u>615.635</u>	

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades al 31 de diciembre del 2009 comprenden:

<u>Compañía</u>	Porcentaje de <u>Participación</u> <u>%</u>	Valor <u>Nominal</u> <u>US\$</u>	Valor patrimonial <u>proporcional</u> <u>US\$</u>	Valor en <u>Libros</u> <u>US\$</u>
Norllantas Cía. Ltda.	51.00	510	56.284	56.284
Renovallanta SA.	0.09	290	1.439	1.080
			<u>57.723</u>	<u>57.364</u>

NOTA 8 - INVERSIONES EN SOCIEDADES
(Continuación)

El resumen de los estados financieros de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2009, se muestra a continuación:

	<u>Norllantas Cia. Ltda.</u> <u>US\$</u>
Total activos	920.701
Total pasivos	(808.220)
Patrimonio de accionistas	112.481
Ventas	1.965.000
Costo de ventas	(1.696.068)
Gastos	(218.319)
Utilidad neta	50.613
El patrimonio de los accionistas comprende:	
Capital	1.000
Aportes futura capitalización	10.899
Reserva legal	5.716
Resultados acumulados	94.866
Total patrimonio	112.481

NOTA 9 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2009:

	Saldo al 1° de enero del <u>2009</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	Saldo al 31 de Diciembre del <u>2009</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	46.631	456.173	(420.401)	82.403
Provisión para cuentas de cobro Dudoso	80.811	149.995	(1.661)	229.145

NOTA 9 - OTRAS PROVISIONES
(Continuación)

	Saldo al 1° de enero del 2009	Incremento	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de Diciembre del 2009
Ajuste de inventario a valor de Mercado	1.527	4.000	-	5.527
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	8.995	-	(5.278)	3.717
Reserva indemnización por desahucio	14.726	-	(13.484)	1.242

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones y participación trabajadores.

NOTA 10 - VENTAS DIFERIDAS

Representa mercadería pendiente de entrega, sobre contratos de venta facturados por requerimiento de los clientes en los meses de junio, octubre y diciembre del 2009 a la Fuerza Terrestre, Transcoiv y Brigada de Artillería de la Fuerza Terrestre la entrega de mercadería se efectuará durante el primer trimestre del año 2010.

NOTA 11 - RESERVA JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; no se provisiona el valor requerido en el estudio para empleados de menos de 10 años de servicio, por cuanto el Servicio de Rentas Internas no lo considera como gasto deducible

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2009 fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2009 es como sigue:

	<u>2009</u>
Valor presente de la reserva actuarial:	
Trabajadores menos de 10 años de servicio	9.652
Total provisión según cálculo actuarial	9.652
Provisión registrada por la compañía	3.717
Valor pendiente de reconocer	5.935

NOTA 12- RESERVA PARA INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

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

NOTA 13 - RESERVA LEGAL

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

NOTA 14 - RESERVA DE CAPITAL

Representa los saldos de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reexpresión Monetaria" establecidos en años anteriores en base al sistema de conversión de estados financieros a dólares estadounidenses estipulado en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

Estos saldos deberán ser consolidados en la cuenta denominada " capital adicional " y solo podrán ser utilizados para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devueltos a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

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

	2009		2008	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	291.661	291.661	146.736	146.736
Base para participación a trabajadores	291.661		146.736	
15% participación trabajadores	43.749	(43.749)	22.010	(22.010)
Más – Gastos considerados no deducibles		134.637		60.790
Menos – Ingresos exentos, neto		(20.830)		(7.052)
Menos – Amortización de pérdidas de años anteriores (Véase nota 16)		(25.308)		(10.940)
Menos – Deducciones Incremento neto de empleos (Nota 17)		(37.511)		(119.832)
Base para impuesto a la renta		298.900		47.692

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2009		2008	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
	<u>Tarifa</u> <u>Impuesto</u>			
Utilidades a ser reinvertidas	15%	98.053	-	-
Saldo de la utilidad (determinada para el pago de impuesto a la renta)	25%	200.846	47.692	11.923
Impuesto a la renta		64.920		11.923

NOTA 16 - COMPENSACION TRIBUTARIA DE PÉRDIDAS

La Ley de Régimen Tributario Interno, permite compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que se obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas

Durante el año 2009, la compañía compensó US \$ 25.308 de sus pérdidas acumuladas, con utilidades gravables del año.

NOTA 17- REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

El reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicado en diciembre del 2001 estableció entonces que las sociedades calcularán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y el 25% sobre el resto de las utilidades.

En el año 2007, se publica la ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, y el 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que incrementen la productividad, y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

NOTA 17- REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones (beneficio tributario) para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
- a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio. En el año 2008 y 2009 la compañía por este motivo ha utilizado como beneficio tributario por US\$ 119.832 y US\$ 37.511 respectivamente.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

NOTA 18 - LEGISLACION LABORAL – DE LA INTERMEDIACION LABORAL

La Ley Reformativa al Código de Trabajo, publicada en el Registro Oficial No. 298 del 23 de junio del 2006 incorporó a la legislación laboral, nuevas normas que regulan la actividad de intermediación laboral y la tercerización de servicios complementarios. Mediante Decreto No. 375 del 12 de octubre del 2006 se reglamentó la aplicación de dicha Ley.

El Mandato Constitucional No. 8, expedido por la Asamblea Constituyente y publicado en el Registro Oficial No. 330 del 6 de mayo del 2008, establece en su artículo 1, “se elimina y prohíbe la tercerización e intermediación laboral y cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo en las actividades a las que se dedique la empresa o empleador. La relación laboral será directa y bilateral entre trabajador y empleador”.

La compañía para dar cumplimiento a los establecido en el Mandato Constitucional No. 8, terminó sus contratos con las empresas de intermediación laboral: NEXOSGROUP S.A., compañía que contaba con la autorización de funcionamiento de intermediación laboral emitida por el Ministerio de Trabajo y Empleo a través de la Dirección Regional de Trabajo y Empleo de Pichincha. A partir del 1 de febrero del 2008 todo el personal que se encontraba bajo la modalidad de intermediación laboral se incorporó a la nómina de Tecnillanta S.A.

**NOTA 19 - NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
"NIIF"**

La Resolución No.08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías ratifica la adopción obligatoria de las NIIF Normas Internacionales de Información Financiera, para todas las sociedades sujetas a su control, estableciendo un cronograma de aplicación; la compañía de acuerdo a este cronograma tiene que preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición, para tal efecto deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del año 2011; la compañía se encuentra efectuando un análisis con el fin de determinar el impacto y los ajustes contables que se requieran para preparar los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que actualmente son llevados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

NOTA 20 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

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