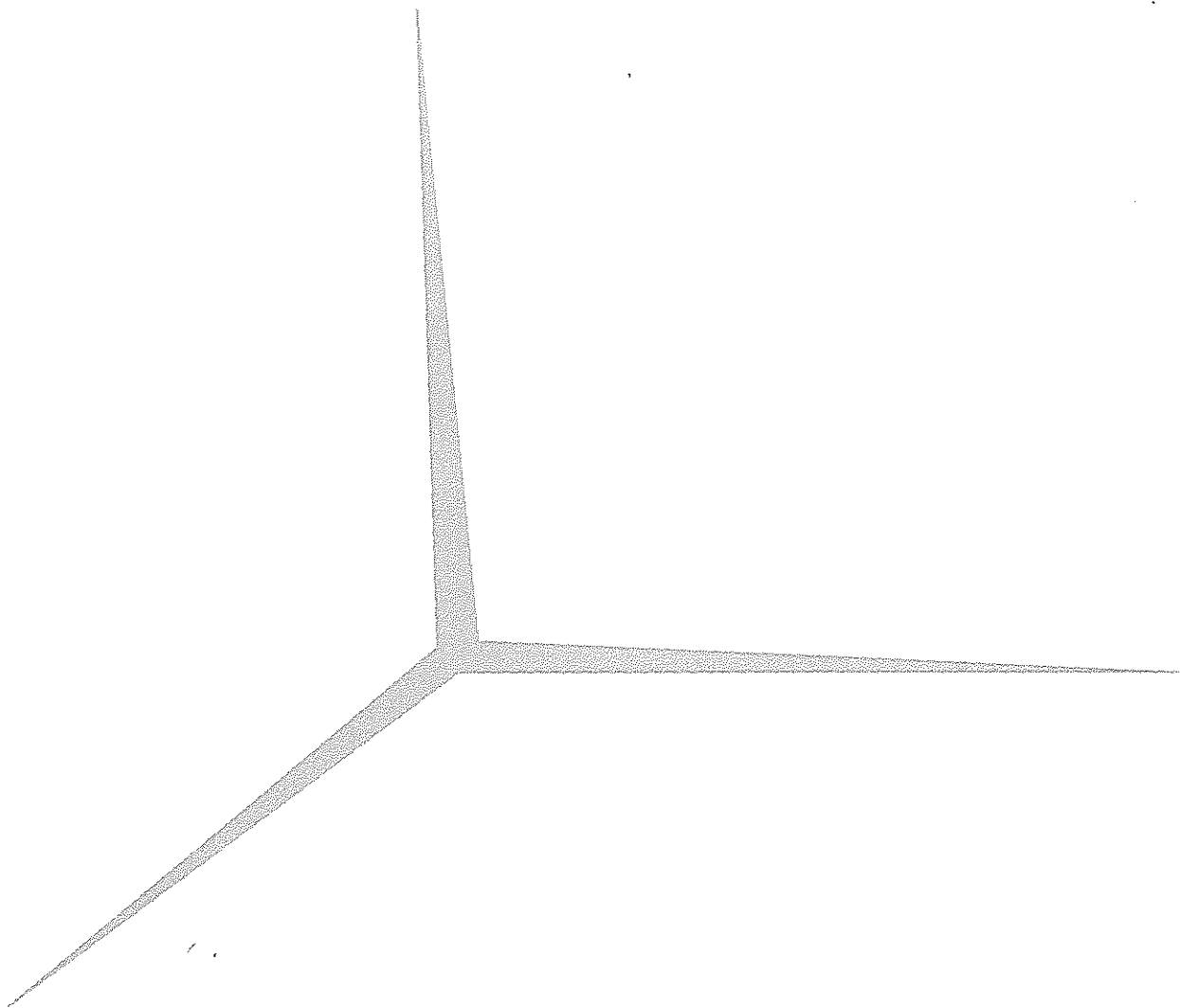




ARISTEA



TECNILLANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS).....	8
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)	9
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	11
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	12
1 - OPERACIONES.....	14
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES.....	14
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	16
a. Preparación de los estados financieros	16
b. Efectivo y equivalente de efectivo	17
c. Cuentas por cobrar comerciales	17
d. Inventarios.....	17
e. Propiedades y equipo	18
f. Deterioro del valor de los activos no financieros	19
g. Inversiones en acciones.....	20
h. Inversiones en subsidiaria	20
i. Pasivos Financieros.....	20
j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos	22
k. Reconocimiento de ingresos	22
l. Beneficios a empleados	23
m. Cambios en políticas contables.....	23
n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.	25
4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO.....	27
5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	28
6 - DEUDORES COMERCIALES.....	28
7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.....	29
8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	31
9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	32
10 - INVENTARIOS.....	32
11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS	33
12 - INVERSIONES EN ACCIONES	34
13 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	34
14 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.....	36
15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	37
16 - OTRAS PROVISIONES	37
17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....	38
18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO	38

19 - PATRIMONIO	38
20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	39
21 - COSTO DE VENTAS.....	40
22 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION	40
23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.....	41
24 - GASTOS FINANCIEROS	42
25 - OTROS EGRESOS.....	43
26 - OTROS INGRESOS	43
27 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES.....	44
28 - REFORMAS TRIBUTARIAS.....	45
29 - PÉRDIDAS OPERACIONALES.....	48
30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES	49



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **TECNILLANTA S.A.**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Empresa **TECNILLANTA S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **TECNILLANTA S.A.**, al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **TECNILLANTA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de Énfasis

4. Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre las pérdidas acumuladas que presenta la compañía, tal como se indica en la nota 29 de los estados financieros, la compañía presenta pérdidas acumuladas, ocasionado básicamente por el bajo nivel del margen bruto en ventas y la generación de pérdidas en los locales que prestaban sus servicios. La Gerencia de la compañía reestructuró el proceso de comercialización de sus productos, por lo cual considera que las operaciones futuras, lograrán obtener utilidades y generar los recursos suficientes que le permitan absorber los costos directos y las pérdidas que se han venido acumulando, no es posible a la fecha determinar si las utilidades futuras serán suficientes para lograr los resultados esperados y operar en el futuro con bases rentables.
5. Desde el año 2017, ha iniciado un proceso de fusión con su compañía relacionada Nationaltire Experts S.A., la administración de la compañía espera concluir con este proceso en el año 2019.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Otra información

6. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
7. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
8. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
9. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

10. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
11. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
12. El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

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

13. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

14. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
15. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Otros asuntos

16. Los estados financieros de la Compañía **TECNILLANTA S.A.** al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 1 de marzo de 2018, incluye una opinión sin salvedades.
17. De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 27, la compañía por requerimiento del Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías del Ecuador, presenta los Estados Financieros adjuntos separados y no consolidados con los estados financieros de la compañía Norllantas Cia. Ltda., en donde posee una participación del 51%. (Véase nota 13)

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

18. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía **TECNILLANTA S. A.** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

8 de marzo de 2019

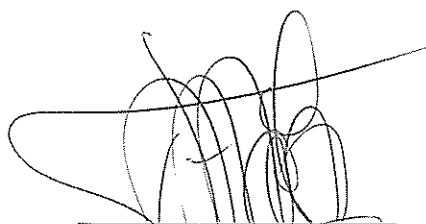
Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002

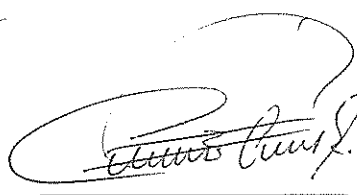
Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal



TECNILLANTA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	59.057	41.132
Total efectivo y equivalente de efectivo		59.057	41.132
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	6	1.526.665	2.528.527
Compañías relacionadas	7	371.649	308.010
Activos por impuestos corrientes	8	-	13.606
Otros activos no financieros	9	56.527	87.760
Cuentas por cobrar netas		1.954.841	2.937.903
Inventarios	10	1.364.468	2.029.675
Total activos corrientes		3.378.366	5.008.710
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedad y equipos, neto	11	318.213	485.350
Inversiones en acciones	12	1.080	1.080
Inversiones en subsidiaria	13	268.035	143.448
Activos por impuestos diferidos	14	96.165	-
Total activos no corrientes		683.493	629.878
TOTAL ACTIVOS		4.061.859	5.638.588

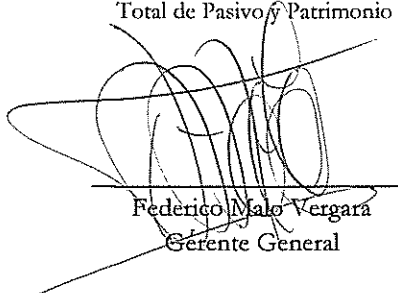
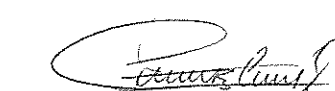
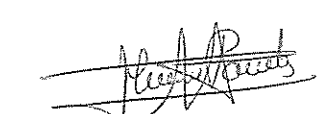

 Federico Malo Vergara
 Gerente General


 David Clavón
 Gerente Financiero


 Miriam Paredes
 Contadora General

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

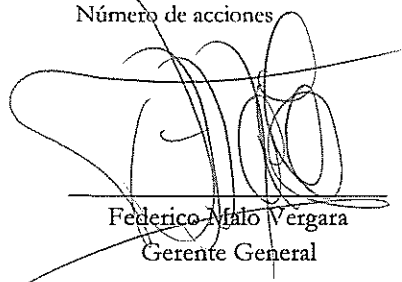
TECNILLANTA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Pasivos financieros corrientes		-	52.635
Pasivos financieros largo plazo, porción corriente		-	309.144
Total pasivos financieros		-	361.779
Cuentas por pagar:			
Pasivos comerciales	15	89.137	469.492
Compañías relacionadas	7	1.831.098	1.756.630
Pasivos por impuestos corrientes	8	42.659	103.209
Beneficios a empleados corto plazo	16	48.425	30.881
Otras pasivos no financieros	22	22.034	9.527
Total cuentas por pagar		2.033.353	2.369.739
Total pasivo corriente		2.033.353	2.731.518
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Pasivos financieros de largo plazo		-	530.669
Beneficios definidos por jubilación patronal	16 y 17	31.626	39.496
Beneficios definidos por desahucio	16 y 18	17.166	-
Total pasivo no corriente		48.792	570.165
TOTAL PASIVOS		2.082.145	3.301.683
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	19	1.896.568	1.896.565
Reserva legal	19	295.556	295.556
Reserva facultativa	19	-	192.974
Adopción por primera vez de las NIIF	19	(161.146)	(161.146)
Resultados acumulados	19	(51.264)	112.956
Total Patrimonio, estado adjunto		1.979.714	2.336.905
Total de Pasivo y Patrimonio		4.061.859	5.638.588
		=====	=====
 Federico Malo Vergara Gerente General  David Clavón Gerente Financiero  Miriam Paredes Contadora General			

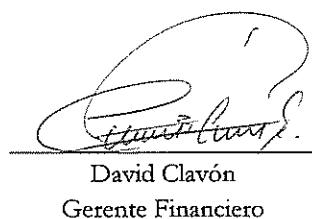
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

TECNILLANTA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares estadounidenses)

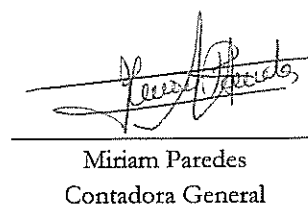
	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	9.248.517	10.583.257
Costo de ventas	21	(6.943.479)	(8.134.780)
Ganancia bruta		2.305.038	2.448.477
Gastos de ventas y distribución	22	(1.703.656)	(1.871.078)
Gastos de administración	23	(507.126)	(535.805)
Total gastos de administración y ventas		(2.210.782)	(2.406.883)
Ganancias de actividades operacionales		94.256	41.594
Otras ganancias (pérdidas):			
Gasto financiero	24	(180.989)	(188.994)
Otros egresos	25	(126.636)	(12.359)
Otros ingresos	26	138.371	5.224
Pérdida antes de impuesto a la renta		(74.998)	(154.535)
Impuesto a la renta corriente	16 y 27	(22.238)	(72.322)
Pérdida neta		(97.236)	(226.857)
Otros Resultados Integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Ganancia actuarial en planes de beneficios definidos	16 y 18	657	1.105
Resultado integral del ejercicio		(96.579)	(225.752)
Pérdida del ejercicio por acción			
Pérdida acciones ordinaria (US\$)		(0.050923)	(0.11903)
Número de acciones	19	1.896.565	1.896.565



Federico M. Vergara
Gerente General



David Clavón
Gerente Financiero

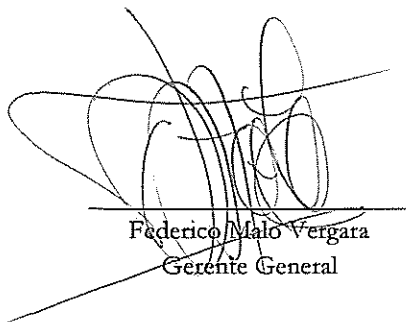


Miriam Paredes
Contadora General

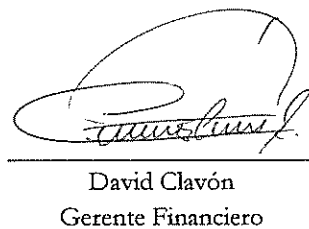
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

TECNILLANTA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Resultados Acumulados</u>					<u>ORI</u>	
	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Reserva</u>	<u>Adopción</u>	<u>Resultados</u>	<u>Ganancia (Pérdida)</u>	<u>Total</u>
	<u>Suscrito</u>	<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Primera vez</u>	<u>Acumulados</u>	<u>Actuarial</u>	
				<u>de las NIIF</u>			
Saldo al 1 de enero del 2017	1.896.565	293.667	175.974	(161.146)	357.597	-	2.562.657
Apropiación reserva facultativa (Véase nota 19)	-	-	17.000	-	(17.000)	-	-
Apropiación reserva legal	-	1.889	-	-	(1.889)	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(226.857)	1.105	(225.752)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.896.565	295.556	192.974	(161.146)	111.851	1.105	2.336.905
Disminución por cambios de políticas contables (Véase nota 2)	-	-	-	-	(260.615)	-	(260.615)
Patrimonio inicial re expresado	1.896.565	295.556	192.974	(161.146)	(148.764)	1.105	2.076.290
Incremento de capital (Véase nota 19)	3	-	-	-	-	-	3
Transferencia de reserva facultativa (Véase nota 19)	-	-	(192.974)	-	192.974	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(97.236)	657	(96.579)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.896.568	295.556	-	(161.146)	(53.026)	1.762	1.979.714



Federico Malo Vergara
Gerente General



David Clavón
Gerente Financiero



Miriam Paredes
Contadora General

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

TECNILLANTA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10.263.497	9.908.717
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(9.049.495)	(11.419.224)
Otros ingresos	23.482	1.102.253
Gastos financieros	(181.893)	(188.994)
Otros gastos	(10.844)	(10.080)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	1.044.747	(607.328)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Incremento de inversiones	(124.586)	-
Adiciones en activo fijo	(9.791)	(28.093)
	-----	-----
Efectivo neto provisto en actividades de inversión	(134.377)	(28.093)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Disminución de obligaciones bancarias corrientes	(52.635)	-
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias de largo plazo	(309.144)	410.042
Disminución pasivos financieros	(530.669)	-
Incremento de Capital	3	-
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(892.445)	410.042
	-----	-----
Incremento (disminución) neta del efectivo	17.925	(225.379)
	-----	-----
Efectivo al inicio del año	41.132	266.511
	-----	-----
Efectivo al final del año	59.057	41.132
	=====	=====


 Federico Malo Vergara
 Gerente General

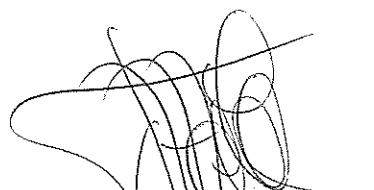

 David Clavón
 Gerente Financiero


 Miriam Paredes
 Contadora General

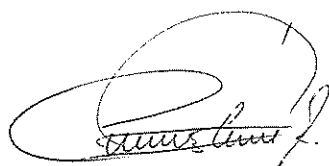
Las notas adjuntas de la 1 a la 30 forman parte integrante de los estados financieros

TECNILLANTA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>31-12-2018</u>	<u>31-12-2017</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Resultado integral del ejercicio	(96.579)	(225.752)
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de activo fijo	143.289	173.502
Provisión para deterioro de inventario	373.656	356.856
(Reverso de provisión) provisión para jubilación patronal	(7.869)	4.993
Provisión para desahucio	17.165	-
Reverso (provisión) para deterioro de clientes	(31.917)	67.907
Utilidad en venta de activos	-	1.345
Baja de activos fijos	33.639	-
Pérdidas crediticias esperadas (NIIF 9) reconocimiento inicial	(415.745)	-
Cambio de política medición de inversión en subsidiaria	155.130	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Disminución en cuentas por cobrar	1.014.980	423.663
Disminución en inventarios	291.550	134.432
Disminución en cuentas por pagar	(353.930)	(1.544.274)
Incremento en beneficios sociales	17.543	-
(Disminución) incremento en activos por impuestos diferidos	(96.165)	-
Total de ajustes a la ganancia neta	1.141.327	(381.576)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	1.044.747	(607.328)



Federico Malo-Vergara
Gerente General



David Clavón
Gerente Financiero



Miriam Paredes
Contadora General

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

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

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

Tecnillanta S.A., es un distribuidor asociado y autorizado de llantas fabricadas marca CONTINENTAL, GENERAL TIRE Y BARUM; pudiendo ofrecer las garantías técnicas especificadas en todos los productos que se comercializa, y son adquiridos al proveedor exclusivo a la compañía Tire Andina S.A. Los productos que comercializa la compañía son comprados aproximadamente el 86% a Continental Tire Andina S.A., compañía relacionada con accionistas y administración común (Véase Nota 7).

Actualmente la Compañía se encuentra en proceso de fusión con la Compañía NationalTire Experts S.A., este proceso inició en el año 2017 y hasta la fecha de los estados financieros sólo existen procesos de inspección por parte de la Superintendencia de Compañías. La Compañía espera finiquitar este proceso en el 2019.

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

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

Bases de medición.- Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**

Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:

- Clasificación de los grupos por segmentos,
- Creación de las bandas de anticuación,
- Determinación de los importes brutos cancelados,
- Determinación de las tasas de incumplimiento,
- Consideración de evaluaciones individuales.

- **Vida útil de bienes de uso:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

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

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

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Hipótesis de generación de ingresos tributables futuros, cuya tributación sea deducible de los activos por impuestos diferidos, expresados en nota 14

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

• **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 17 y 18

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

- **Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia, como son las provisiones por servicios de logística brindados a su compañía relacionada Continental Tire Andina S.A.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

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

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

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

c. Cuentas por cobrar comerciales

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

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 6 y 16).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 10).

e. Propiedades y equipo

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

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

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 11)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de vehículos, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable,

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

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

g. Inversiones en acciones

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

Las inversiones en acciones están medidas al costo en busca del valor razonable que a la fecha de emisión de los estados financieros no están determinados. (Véase Nota 12).

Los dividendos en efectivo se llevan a ingresos cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

h. Inversiones en subsidiaria

Los resultados y los activos y pasivos de las inversiones en subsidiarias son incorporados a los estados financieros utilizando el método de participación. Las inversiones se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la compañía. (Véase Nota 13).

Los dividendos en efectivo disminuyen el valor de la inversión cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

i. Pasivos Financieros

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

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Tecnillanta S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que TECNILLANTA S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que TECNILLANTA S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

j. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

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

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2018 que es del 25% (22% para el año 2017) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 16 y 27). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 14)

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 20)

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Tecnillanta S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas de bienes que realiza la compañía corresponden a:
 - Venta de llantas nacionales e importadas.
 - Venta de repuestos y accesorios
 - Venta de tubos y defensas importadas
 - Venta de bujías, aros, filtros y accesorios
 - Venta de aceites, lubricantes, batería, amortiguadores y material promocional.
- Los ingresos por prestación de servicios .- comprenden rubros como
 - Servicio de Reencauche y Taller,
 - Seguro contra todo,
 - Servicio de entrega y asesoría técnica,

l. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 16,17 y 18).

m. Cambios en políticas contables

En lo que respecta a la NIIF 15 (Contratos con clientes), de acuerdo al enfoque general ingresos basados en “el contrato” la Compañía considera el importe del ingreso en base a la parte asignada de la contraprestación esperada y el reconocimiento del ingreso en función de la obtención del control por parte del cliente. Dado esto, la norma no tuvo

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

efecto en sus estados financieros, sólo reclasificaciones por presentaciones de ingresos de actividades ordinarias, que estaban registrados como ganancias.

En lo que respecta a la NIIF 9 (Instrumentos financieros), la Compañía adoptó el nuevo estándar en fecha de vigencia requerida a contar del 1° de enero del 2018, utilizando el método retrospectivo modificado. Este método consiste en determinar retrospectivamente el pasado más cercano que se ve afectado por el cambio total del ajuste inicial, el cual se reconoce en la fecha de adopción con efecto en patrimonio (resultados acumulados). Las cifras comparativas con el 2017 en los estados financieros no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento de la pérdida crediticia esperada por US\$ 415.745.

La compañía en lo que respecta a los estados financieros separados NIC 27, optó la contabilización de sus inversiones en subsidiarias utilizando el método de la participación de acuerdo con la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. EL efecto retrospectivo fue registrado en el patrimonio. Las cifras comparativas del año 2017 en los estados financieros separados no se modifican y se presentan según las normas contables originales.

El efecto de adopción de la norma sobre los resultados acumulados se puede visualizar en el estado de cambio en el patrimonio y corresponde al reconocimiento del valor patrimonial proporcional con una ganancia de US\$ 155.130. (Véase nota 13).

El efecto neto en cambio de políticas contables con efecto en el patrimonio se muestra a continuación:

	<u>US\$</u>
NIIF 9 (pérdidas crediticias esperadas)	(415,745)
NIC 27, estados financieros separados	<u>155,130</u>
Efecto neto, cambio de políticas	(260,615)

Salvo por lo anterior, durante los períodos cubiertos por estos estados financieros separados, las políticas contables han sido aplicadas consistentemente.

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

n. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2019 y siguientes:

<u>Normas y enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 16 – Arrendamientos	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
IFRIC 23 - Tratamiento de Posiciones Fiscales Inciertas	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
Marco Conceptual - marco conceptual (revisado)	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
<u>ENMIENDAS A NIIF's</u>	<u>Aplicación obligatoria para:</u>
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 9 - Instrumentos Financieros : pagos con compensación negativa	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos : intereses (minoritarios) mantenidos previamente en una operación conjunta	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 12 - Impuestos a las Ganancias : consecuencias fiscales de pagos relacionados con instrumentos financieros clasificados como patrimonio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 23 - Costos sobre préstamos: costos de préstamos elegibles para ser capitalizados.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 28 - Inversiones en Asociadas: inversiones a largo plazo en asociadas o negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIC 19 - Beneficios a los Empleados: modificación, reducción o liquidación del plan.	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2019
NIIF 3 - Combinaciones de Negocio : definición de un negocio	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020
NIC 1 y 8 - Definición de Material	Períodos anuales iniciados el 1 de Enero de 2020

NIIF 16 Arrendamientos

En el mes de enero de 2016, el IASB emitió NIIF 16 Arrendamientos. NIIF 16 establece la definición de un contrato de arrendamiento y especifica el tratamiento contable de los activos y pasivos originados por estos contratos desde el punto de vista del arrendador y arrendatario. La nueva norma no difiere de la norma que la precede, IAS 17 Arrendamientos, desde el punto de vista del arrendador. Sin embargo, desde el punto de vista del arrendatario, la nueva norma requiere el reconocimiento de activos y pasivos para los contratos que cumplan con las características de que exista un activo identificable y que se tenga el derecho a controlar

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

su uso. NIIF 16 será de aplicación obligatoria para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Respecto a la NIIF 16, luego de revisar la normativa y su efecto sobre los distintos tipos de arriendos operativos, se puede concluir que los contratos afectados a la Compañía son principalmente aquellos asociados a locales comerciales para brindar su servicio y bodegas.

La compañía ha optado en la adopción inicial de la norma en su modalidad retrospectiva modificada reconociendo activos y pasivos por el valor presente del total de los pagos futuros comprometidos en los contratos. Estos flujos se descuentan a una tasa de interés incremental de endeudamiento. Adicionalmente, se reclasificarán al activo fijo los gastos anticipados que están vigentes por dichos contratos. Las cifras comparativas con el 2018 en los estados financieros no se modificarán y se presentarán según las normas contables originales.

Se considerarán los contratos cuyo plazo remanente de vigencia sea superior a un año. Para aquellos con vencimientos remanentes menores a un año, se procederá a dar reconocimiento de los activos y pasivos una vez renegociados los contratos y se haya despejado la incertidumbre respecto de los nuevos plazos y/o las rentas de arrendamientos respectivas.

El impacto estimado del ajuste inicial al 1 de enero de 2019 sobre el estado de situación es el siguiente:

	<u>TOTAL</u>
	<u>US\$</u>
Aumento en pasivos por arrendamientos	792.478
Aumento de activos fijos por derechos de Uso	792.478

Este ajuste inicial en el estado de situación origina un mayor activo por derechos de uso y como contrapartida un mayor pasivo por arrendamientos, y activos y pasivos por impuestos diferidos. El efecto contable neto por los conceptos de arriendos, depreciación, amortización e intereses en los resultados de períodos futuros producto del cambio por NIIF 16, dependerá de la evolución de los contratos y de las renegociaciones de los mismos. Estos cambios producto de la norma, afectan la temporalidad del reconocimiento en los estados financieros.

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

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta por el desarrollo de sus actividades

- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es uno de los principales riesgos financieros en las compañías. A este riesgo, se lo definió como: el potencial incumplimiento generado por la imposibilidad real o el rechazo voluntario de un cliente para cumplir sus compromisos adquiridos con la compañía.

Este incumplimiento es la principal preocupación de la administración y del departamento de crédito, quienes administran el grado de exposición al riesgo.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito, diseñados a nivel corporativo. La Gerencia General y la Gerencia Financiera son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 51% de la cartera está por vencer, el 8% tiene entre 0 y 30 días vencida, el 2% tiene entre 31 y 60 días vencida, el 1% tiene entre 61 y 90 días vencida y el 38% tiene más de 91 días de vencida.

La compañía mantiene una provisión para hacer frente a las posibles cuentas incobrables, esta provisión cubre el 88% de la cartera de más de 360 días, considerada por la administración como cartera deficiente, el 12 % restante se encuentra en proceso legal para su recuperación.

Para reducir o mitigar este riesgo crediticio, esta administración se va a enfocar en dos aspectos: **la reducción y la protección.**

En este sentido, la mejor estrategia es tomar acciones que vuelvan más seguras las decisiones de crédito. De esa manera maximizamos el aprovechamiento de las oportunidades de negocio y reducimos la posibilidad de que ocurra cualquier tipo de riesgo financiero.

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(Continuación)

El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido. A la fecha de los estados financieros, los pasivos financieros están adecuadamente cubiertos por los activos financieros corrientes.

- Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés, por otro lado, para mitigar el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la compañía ha conseguido préstamos a corto plazo con una tasa fija. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	2018	2017
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Cajas chicas	700	1.420
	-----	-----
<u>Bancos</u>	58.357	39.712
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	59.057	41.132
	=====	=====

6 - DEUDORES COMERCIALES

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

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6 - DEUDORES COMERCIALES
(Continuación)

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Corriente (1)	1.281.366	1.618.988
Vencido		
0-30 días	20.091	267.652
31-60 días	46.453	53.213
61-90 días	16.298	31.673
Más de 90 días	803.241	1.229.702
	-----	-----
	886.083	1.582.240
	-----	-----
Total cartera (2)	2.167.449	3.201.228
Estimación por deterioro	(640.784)	(672.701)
	-----	-----
Total Deudores comerciales	1.526.665	2.528.527
	=====	=====

- (1) La compañía no espera incurrir en pérdidas crediticias distintas a las cubiertas por la actual provisión.
- (2) Las cuentas por cobrar comerciales clientes están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito por US\$ 18.482 (2017 por US \$22.510).

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 86% de los productos que la compañía comercializa son comprados a Continental Tire Andina S.A. compañía con accionista y administración común. Además la empresa recibe servicios de asesoría comercial y financiera. Las transacciones realizadas son efectuadas en términos y condiciones similares a los de terceros.

Las principales transacciones realizadas con la compañía relacionada y accionistas, durante los años 2018 y 2017:

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Ventas realizadas	792.208	24.312
Compras de inventarios	6.284.776	5.671.891
Descuentos recibidos	1.036.739	1.122.867
Servicios recibidos de asistencia técnica	22.302	90.632
Servicios de infraestructura de sistemas	74.069	20.629
Compra de activos fijos	1.345	-
Intereses pagados	80.578	17.125

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Cobrar Comerciales</u>		
National Tire Experts S.A.	-	938
Tedasa S.A.	-	3.083
Tecniguay S.A.	2.777	552
Renovallanta S.A.	550	-
Segurillanta S.A.	-	697
Norllanta Cía. Ltda.	-	14.965
Continental Tire Andean Region S.A.	-	73.289
Andrés Tamayo	-	3.926
Continental Tire Andina (a)	368.322	210.560
	-----	-----
Total Cuentas por Cobrar	371.649	308.010
	=====	=====

- (a) Incluye la provisión de beneficios esperados como comisiones sobre la gestión administrativa y logística en ventas de Continental Tire Andina al estado a través del SERCOP. El porcentaje de comisión se determina de acuerdo a la línea de productos y se encuentra entre el 17,5% al 22%.

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Cuentas por Pagar</u>		
Continental Tire Andina S.A.		
Compras corrientes (b)	973.282	989.132
Refinanciamiento (c)	530.669	491.022
	-----	-----
Total Continental Tire Andina S.A.	1.503.951	1.480.154
Excoparts Trading S.A.	11.595	-
Renovallanta S.A.	210.295	258.147
National Tire Experts S.A.	93.802	834
Norllantas Cia Ltda	-	59
Agypro S.A.	1.655	7.482
Segurillanta S.A	-	154
Dividendos por Pagar	9.800	9.800
	-----	-----
Total cuentas por pagar	1.831.098	1.756.630
	=====	=====

- (b) Corresponde a las compras de inventarios de llantas, con crédito corrientes.
 (c) Corresponde al saldo corriente a pagar en el 2019 del refinanciamiento que se firmó a través de un contrato en el año 2017 a 2 años plazo, cuyo valor original fue de USD \$1.021.691 con una tasa de interés anual del 7,8%.

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Crédito tributario (Renta)	-	13.603
	-----	-----
	-	13.603
	=====	=====

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones de IVA	5.430	26.305
Retenciones en la fuente	11.966	22.080
Impuesto a la renta por pagar	23.559	-
IVA por pagar	1.704	54.825
	-----	-----
	42.659	103.210
	=====	=====

9 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Cuentas por cobrar ex empleados	-	32.631
Anticipos proveedores (a)	34.747	22.173
Otros por cobrar	21.780	32.956
	-----	-----
	56.527	87.760
	=====	=====

(a) Anticipos que se liquidan en el transcurso del primer trimestre del año 2019.

10 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - INVENTARIOS
(Continuación)

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Llantas	1.944.856	2.183.636
Servicio de reencauche	42.920	58.168
Accites y grasas	13.623	33.402
Defensas	4.813	4.845
Tubos	17.079	17.798
Otros Accesorios	80.983	97.977
	-----	-----
	2.104.274	2.395.826
Deterioro inventario por valor neto de realización	(719.613)	(343.727)
Deterioro inventario por lenta rotación	(20.193)	(22.424)
	-----	-----
	1.364.468	2.029.675
	=====	=====

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2017 y 2018:

	<u>Saldo</u> <u>1-enero-2017</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic-2017</u> <u>US\$</u>	<u>(+)</u> <u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>(-)</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo</u> <u>31-dic-2018</u> <u>US\$</u>
Mejoras en locales arrendados	861.756	-	-	861.756	-	(115.167)	746.589
Maquinaria y equipo	609.095	11.000	(46.482)	573.613	6.845	(11.450)	569.008
Equipo de oficina	10.623	-	-	10.623	-	-	10.623
Muebles y enseres	41.539	-	-	41.539	2.277	-	43.816
Sistema de cómputo y equipo electrónico	78.265	13.789	-	92.054	669	-	92.723
Vehículos	100.654	3.304	-	103.958	-	(30.304)	73.654
	1.701.932	28.093	(46.482)	1.683.543	9.791	(156.921)	1.536.413
Menos: Depreciación acumulada	(1.069.828)	(173.502)	45.137	(1.198.193)	(65.155)	45.148	(1.218.200)
	632.104	(145.409)	(1.345)	485.350	(55.364)	(111.773)	318.213

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
 (Continuación)

(1) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

Ítem	Vida útil en años
Mejoras en locales arrendados	20
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	3
Vehículos	5

12 - INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones corresponden a:

<u>Compañía</u>	Porcentaje de Participación %	Valor Nominal US\$	Valor Razonable US\$	Valor en Libros US\$
Renovallanta S.A.	0.09	290	7.953	1.080
				=====

Por esta inversión la compañía recibió dividendos en el año 2018 por US\$ 1.537.

13 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre del 2018, comprenden:

<u>Compañía</u>	Porcentaje de Participación %	Valor Nominal US\$	Valor Patrimonial Proporcional US\$	Valor en Libros US\$
Norllantas Cia. Ltda.	51.00	510	268.035	268.035
				=====

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS
(Continuación)

El resumen de los estados financieros de las asociadas al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

	<u>Norllantas Cia. Ltda.</u>
	<u>US \$</u>
Total activos	1.522.939
Total pasivos	(997.381)

Patrimonio de accionistas	525.558
	=====
Ingresos por Actividades Ordinarias	3.494.889
Costo de ventas	(2.677.628)
Gastos (netos)	(688.799)

Resultado Integral del Ejercicio	128.462
	=====

El patrimonio de los socios comprende:

	<u>Norllantas Cia. Ltda.</u>
	<u>US \$</u>
Capital	109.000
Reserva legal	16.202
Resultados acumulados	271.894
Resultado integral del ejercicio	128.462

Total patrimonio	525.558
	=====

La compañía para el año 2018 cambió la política contable de valoración de las inversiones subsidiarias al valor patrimonial proporcional, y su ajuste se registró en resultados acumulados, a continuación el movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo inicial	143.448	143.448
Ajuste de VPP (cambio de política, efecto resultados acumulados)	155.130	-
Cobro de dividendos	(77.485)	-
Ajuste de VPP	46.942	-
	-----	-----
	268.035	143.448
	=====	=====

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14 - ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
AID relativos a la jubilación patronal	1.760	-
AID relativos a la indemnización por desahucio	433	-
AID relativos al valor neto de realización de los inventarios	93.972	-
	-----	-----
	96.165	-
	=====	=====

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

<u>Movimientos en activos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	-	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	96.165	-
	-----	-----
Total activos por impuestos diferidos, saldo final	96.165	-
	=====	=====

- b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 27)	(118.403)	(72.322)
	-----	-----
Impuesto diferido por ganancias	96.165	-
	-----	-----
Total gasto impuesto a la renta	(22.238)	(72.322)
	=====	=====

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Proveedores mercadería para inventario	40.638	316.544
Proveedores diversos bienes y servicios	48.499	152.948
	-----	-----
	89.137	469.492
	=====	=====

16 - OTRAS PROVISIONES

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

	<u>Saldo al 1°</u> <u>de enero del</u> <u>2018</u>	<u>(+)</u> <u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o</u> <u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>
<u>Corrientes</u>				
Beneficios a empleados (1)	30.881	147.558	(130.014)	48.425
Deterioro por activos financieros	672.701	-	(31.917)	640.784
Valor neto de realización de inventarios	343.727	375.886	-	719.613
Provisión por deterioro de inventarios	22.423	-	(2.230)	20.193
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	39.496	-	(7.870)	31.626
Reserva para desahucio	-	17.166	-	17.166

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes y préstamos al IESS.

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

17 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

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

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2018 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 2018 asciende a US \$ 31.626.

18- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

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

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de TECNILLANTA S.A., con su propia estadística.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ganancia actuarial	657	1.105

19 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 el capital de la Compañía está representado por 1.896.568 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una en ambos años. La ganancia por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19 - PATRIMONIO
(Continuación)

Con fecha 2 de julio del 2018 según acta de junta general extraordinaria de accionistas, se aprueba un incremento de capital de US\$ 3 mediante aporte en numerario, suscrito y pagado en un 100% en efectivo, conforme escritura otorgada el 9 de julio del 2018.

Reserva Legal

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

Reserva Facultativa

La compañía determina que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

Durante el año 2018 la compañía mediante resolución de la Junta General celebrada 12 de marzo del 2018 decide que el saldo de la reserva facultativa acumulado a la fecha sea compensado con las pérdidas del año 2017.

20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

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

	2018	2017
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Llantas nacionales	5.978.447	6.872.034
Llantas importadas	731.768	853.141
Reencauche	595.201	632.126
Tubos y defensas	44.836	76.561
Servicios de taller	239.102	192.701
Lubricantes y baterías	216.934	906.858
Otros (accesorios y materiales)	63.115	80.650
Entrega y asesoría técnica (a)	1.391.617	1.098.203
Descuentos globales	(12.503)	(129.017)
	-----	-----
	9.248.517	10.583.257
	=====	=====

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

20 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS
(Continuación)

- (a) Comprende el servicio prestado a las instituciones del Sector Público, que han adquirido neumáticos a través del portal de Compras Públicas del SERCOP a Continental Tire Andina S.A. El mismo comprende, la gestión de entrega del producto hasta la institución pública, empleando los vehículos de la compañía, legalización de los documentos de compra, gestión de facturación y cobro total de la venta. Así como la Asistencia Técnica en el montaje, enllantaje, orientada a la óptima utilización de los neumáticos comercializados.

21 - COSTO DE VENTAS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Llantas Nacionales	5.173.468	5.645.835
Llantas Importadas	603.999	734.971
Reencauche	515.869	517.463
Tubos y defensas	32.244	58.273
Servicio De Taller	3.804	2.380
Baterías	195.104	792.953
Otros (accesorios y materiales)	79.181	87.658
Otros Costos Taller	339.810	295.247
	-----	-----
	6.943.479	8.134.780
	=====	=====

22 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION

Los gastos de ventas por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Personal	489.759	461.527
Servicios contratados	58.294	56.999
Mantenimientos	34.653	26.880
Arriendos	290.399	295.348

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

22 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCION
(Continuación)

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Publicidad	✓12.537 /	✓ 2.688
Seguros	✓20.372	✓29.941
Servicios básicos	✓37.479 /	✓40.374
Transporte, movilización y viaje	✓33.702 /	✓101.590
Depreciación	✓92.347 /	✓112.929
Estimación por deterioro	× - /	✓75.000
Baja de inventarios	✓375.886 /	×
Comisiones	× -	✓ 28.007
Suministros y materiales	× -	✓ 10.296
Deterioro de Inventario	✓	✓350.857
Otros	258.228 /	✓278.642
	<u>1.703.656</u>	<u>1.871.078</u>

23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2018 y 2017 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Personal	✓269.658	357.147
Servicios Contratados	+ -	57.070
Mantenimientos	✓10.795	16.608
Pasan	<u>280.453</u>	<u>430.825</u>

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
(Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Vienen	280.453	430.825
Arriendos	43.465	35.585
Honorarios	78.992	-
Tasas, impuestos y contribuciones	6.941	-
Seguros	5.504	14.267
Servicios básicos	14.693	12.323
Transporte, movilización y viaje	-	13.861
Depreciación	5.421	8.376
Suministros y materiales	-	1.233
Impuestos	5.396	8.375
Otros	66.261	960
	507.126	535.805

24 - GASTOS FINANCIEROS

Los gastos financieros se muestran a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Comisiones por tarjetas de crédito	85.568	105.431
Interés mora Continental Tire Andina S.A. y Renovallanta S.A.	80.577	17.125
Interés financiero Banco del Austro	14.844	50.811
Otros	-	15.627
	180.989	188.994

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros egresos comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Gastos años anteriores (a)	115.792	-
Pérdida de inventarios	10.844	-
Otros gastos	-	12.359
	-----	-----
	126.636	12.359
	=====	=====

- (a) Valores que no cumplen el concepto de activo de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF, y que de acuerdo con la reestructuración efectuada en el año 2018 identificaron estos valores irrecuperables (cuentas por cobrar a ex funcionarios, bajas de inventarios).

26 - OTROS INGRESOS

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Venta de activos	16.964	-
Valor patrimonial proporcional	46.942	-
Reverso deterioro cuentas por cobrar	24.758	-
Reverso provisión jubilación patronal y desahucio	8.296	-
Dividendos recibidos Renovallanta S.A.	1.537	-
Interés implícito	4.027	-
Ingresos diversos	31.367	-
Ecovalor ,neto	4.480	-
Otros	-	5.224
	-----	-----
	138.371	5.224
	=====	=====

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida del ejercicio	(74.998)	(153.430)
Mas – Gastos no deducibles (a)	595.553	442.718
Menos – Ingresos exentos, neto	(46.942)	-
	-----	-----
Base para impuesto a la renta	473.613	289.288
	-----	-----
25% de impuesto a la renta	118.403	72.322
	=====	=====

(a) Incluye US\$ 375.886 de la estimación del valor neto de realización de inventarios (Véase Nota 10), US\$ 115.792 valores que no cumplen el concepto de activo de acuerdo con la NIIF (Véase Nota 25), US\$ 103.874 de otros de gastos sin documentación respaldo.

27.2- A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	<u>2018</u>			<u>2017</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		118.403	157.88%		72,322	47.14%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		18.750	25.00%		33,755	22.00%
Resultado contable antes de Impuesto	74.998			(153,430)		
Tasa nominal	25%			22%		
		-----	-----		-----	-----
Diferencia		137.153	182.88%		106.077	69,14%
		=====	=====		=====	=====

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES
(continuación)

	2018			2017		
	<u>Importe</u>			<u>Importe</u>		
	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Mas – Gastos no deducibles (1)	595,553			442,718	97.398	63.48%
Deterioro de inventarios	375.886	93.972	125.30%			
Ajuste años anteriores	115.792	28.948	38.60%			
Gastos sin respaldo	103.874	25.969	34.63%			
Menos – Ingresos exentos, neto	(46,942)	(11.735)	(15.65%)	-	-	0.00%
		-----	-----		-----	-----
		137.153	182.88%		97.398	63.48%
		=====	=====		=====	=====
		=====	=====		=====	=====

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS

Impuesto a la Renta

1. Exoneración del Impuesto a la renta:
 - 5 años con entidades del sector financiero popular y solidario
 - 3 años para nuevas microempresas, siempre y cuando generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
2. Gastos deducibles:
 - Sólo serán deducibles los pagos efectuado por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a los dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores. Las provisiones ya constituidas en años anteriores deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
 - Con respecto a los gastos personales:
 - Podrán incluir los gastos de los padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos del sujeto pasivo o de su cónyuge, pareja en unión

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

de hecho, que no reciban ingresos gravados y que dependan de este. No deberán percibir individualmente pensiones jubilares por parte de la seguridad social o patronales, que por sí solas o sumadas estas pensiones, superen un (1) salario básico unificado del trabajador en general, respecto de cada padre o madre, de ser el caso.

- Se podrán incluir como gastos personales, en educación, los gastos por arte y cultura.
- En gastos de salud, se podrán incluir los gastos efectuados en enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.

• Para la conciliación tributaria:

- Se podrán aplicar una deducción adicional de hasta 10% respecto del valor de la compra de bienes o servicios a organización de la Economía Popular y Solidaria y a las Microempresas. El límite de la deducción adicional se calculará de manera proporcional considerando la relación de los costos y gastos deducibles generados con las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria comprendidas para este incentivo frente al total de costo y gastos deducibles que se generen en cada ejercicio impositivo, para este efecto se observarán:

<u>Proporción de Costos y Gastos en Organizaciones EPS Microempresas</u>	<u>Límite de deducción adicional del costos o gasto en EPS</u>
Hasta 5%	6%
Desde 5,01% hasta 10%	8%
Desde 10,01% en adelante	10%

3. Obligación a llevar contabilidad:

Capital	USD 180.000 dólares
Ingresos anuales	USD 300.000 dólares *
Costos y gastos anuales	USD 240.000 dólares

* Para fines tributarios, las personas naturales no considerarán dentro de los límites y no estarán obligados a llevar contabilidad respecto a los ingresos ajenos a su actividad económica, tales como:

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

Relación de dependencia sujeta al Código de Trabajo
Pensiones jubilares
Herencias, legados y donaciones
Loterías y rifas
Indemnizaciones por seguros
Indemnizaciones por despido intempestivo
Bonificaciones por desahucio laborales
Enajenación ocasional de inmuebles
Dividendos
Rendimientos financieros
Arrendamiento de inmuebles para vivienda cuando
no sea su actividad habitual y
Enajenación de derechos representativos de capital

4. Impuestos diferidos

Se incluye para el cálculo de activos por impuestos diferidos a las provisiones por jubilación patronal y desahucio, la cual establece que las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la gestión financiera no son deducibles; sin embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado.

5. Utilidades Reinvertidas:

- Las sociedades exportadoras habituales, así como aquellas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a:
 - La adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo,
 - Activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadería y floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva.

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

28 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva e incrementar el empleo.
 - Las sociedades de turismo receptivo deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente en activos necesarios para el desarrollo de esta actividad y que tengan como fin el impulsar la industria turística nacional.
 - En el caso de organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las Asociaciones Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda, podrán también destinar el valor de la reinversión a la colocación de créditos productivos.
6. Anticipo de impuesto a la renta:
- Este año es el último en donde el Anticipo de Impuesto a la renta es impuesto mínimo de impuesto a la renta.
 - La devolución del anticipo de impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general o por segmentos.
 - La devolución total o parcial de la diferencia entre el anticipo y el impuesto a la renta causado, cuya solicitud podrá ser presentada una vez terminado el ejercicio fiscal y presentada la declaración de impuesto a la renta, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Retención de Impuesto a la Renta

7. Las Sociedades emisoras de tarjeta de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la Ley de Régimen Tributario.

29- PÉRDIDAS OPERACIONALES

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones debido a sus bajos niveles de ventas, lo que ha ocasionado flujos de efectivo negativos, deficiencias en su capital de trabajo, y sustanciales pérdidas que ponían en riesgo su continuidad en el mercado.

TECNILLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

29- PÉRDIDAS OPERACIONALES
(Continuación)

La nueva administración de la compañía se encuentra desarrollando un plan integral encaminado a asegurar la continuidad y sostenibilidad de las operaciones de la compañía básicamente a la reestructuración de sus operaciones que incluye fortalecimiento de los márgenes de operación, mediante la búsqueda de nuevos clientes. Se repotenció la totalidad de la maquinaria de los tecnicentros de la compañía junto con una campaña publicitaria con la finalidad de fortalecer la venta al consumidor final, la cual permitirá incrementar el margen bruto en ventas.

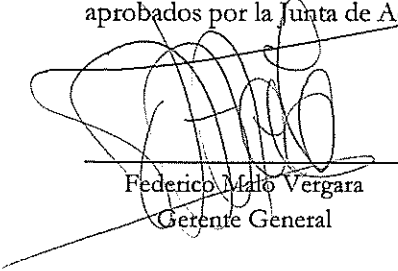
Así mismo hay un plan de reorganización de los departamentos administrativo y financiero a fin de promover la reducción de costos y gastos.

Se proyecta que la compañía generará una utilidad acumulada desde el año 2019 hasta el año 2021, por un total de US\$ 964,887 que permitirá absorber las pérdidas generadas en los años 2017 y 2018.

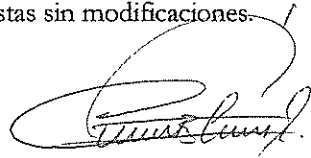
30 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 1 del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Federico Mañó Vergara
Gerente General



David Clavón
Gerente Financiero



Miriam Paredes
Contadora General