

NEWTIRE S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE:

- **ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NEWTIRE S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
NEWTIRE S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **Newtire S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros de lo mencionado en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Newtire S. A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar a clientes con más de 360 días de mora suma USD 822.246 (incluye USD 593.729 en cheques protestados), valor que representa el 81% de la cartera total; a esa misma fecha la provisión para créditos incobrables suma USD 68.278 que representa el 8% de la cartera vencida; en adición el estudio realizado por la Compañía sobre la probabilidad de cobro de la cartera, indica: a) USD 38.380 no tiene documentación de sustento, tampoco identifica la ubicación del cliente, y b) USD 616.331 está en proceso legal desde años anteriores; estas situaciones originan sobrevaloración en el activo y subvaluación en el gasto en USD 753.968.

Al 31 de diciembre de 2019, los préstamos a relacionadas incluye: a) USD 1.852.521 realizado en años anteriores a "Andina de Llantas Andillantas S. A.", compañía que según información publicada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mantiene el estatus de "cancelada"; b) USD 149.503 a "Austrollantas S. A." compañía con status de "Disolución, liquidación de oficio". Sobre estas acreencias no existe un acuerdo de cobro o un análisis para determinar la probabilidad de recuperación, motivo por el cual no es posible determinar el valor probable de recuperación y la necesidad de provisión para valorar adecuadamente el activo con efecto en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta contable "Anticipo a proveedores" incluye USD 146.988 entregados en mayo de 2015 al proveedor del exterior "Apollo Tyres" por la importación de neumáticos, mercadería que ese mismo año fue reexportado debido a que la Compañía no realizó los trámites de nacionalización, razón por la cual consideramos que la probabilidad de recuperación de este anticipo es nula, lo cual origina la sobrevaloración en el activo y del patrimonio en ese valor.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de la cuenta contable "112.02.004 reclamos seguros por cobrar"

Una Firma experta

por USD 54.275 proveniente de años anteriores, razón por la cual consideramos que la probabilidad de recuperación es nula, situación que origina sobrevaloración del activo y del patrimonio en ese valor.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no dispone del estudio actuarial que permita establecer y reconocer contablemente el valor que debe mantener como provisión por jubilación patronal y desahucio. Por consiguiente, no es factible determinar los posibles efectos en el gasto y en el pasivo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis

Al 31 de diciembre de 2019, las pérdidas acumuladas superan el 100% del capital social, situación que de acuerdo con la Ley de Compañías constituye causal de disolución, la misma que puede superarse mediante aumento del capital social, o absorción de las pérdidas por parte de los accionistas.

La OMS declaró pandemia mundial al COVID-19, virus que está causando la paralización generalizada de la actividad económica a nivel mundial. El Ministerio de Salud Pública el 11 de marzo de 2020 mediante Acuerdo Ministerial 00126-2020 declaró la emergencia sanitaria nacional; el Gobierno Nacional mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró desde el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública, el Art. 5 del mencionado decreto dispone el "toque de queda", y el Art. 6 suspende la jornada laboral presencial en todas las actividades productivas, a excepción de las industrias, cadenas y actividades comerciales que pertenecen a las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales; servicios bancarios, y sectores estratégicos; el restablecimiento de las actividades productivas está supeditada a la decisión del COE Nacional. Hasta la fecha de emisión de este informe, la jornada laboral presencial no ha sido restituida.

Esta situación supone disminución de ventas en las compañías y desequilibrio en las finanzas públicas por falta de ingresos tributarios y la caída de los precios del petróleo a niveles de costo de producción; para su recuperación el Gobierno Central ha realizado ajustes tributarios como el incremento de los porcentajes de retención en la fuente y analiza otras medidas que afectarán a las compañías, así como la capacidad de adquisición de la población, por ende la disminución de la demanda de bienes y servicios.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados

Una Firma experta

financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

Una Firma experta

- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.

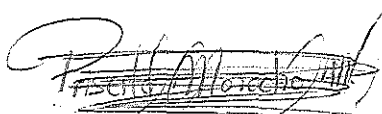
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes de **Newtire S. A.**, sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737

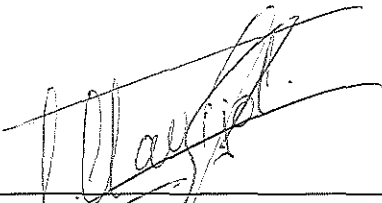

Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666
Priscila Morocho Morán, Mgs
Supervisora
Registro CPA. No. 35.849

Cuenca, 8 de junio de 2020

Una Firma experta

NEWTIRE S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo	4	15.215	1.357
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	3.807.131	3.624.871
Inventarios	6	115.985	231.239
Impuestos y pagos anticipados	7	<u>21.614</u>	<u>40.831</u>
Total activos corrientes		3.959.945	3.898.298
Maquinarias, vehículos y equipos	8	<u>21.639</u>	<u>27.963</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3.981.584</u>	<u>3.926.261</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	9	2.834.266	2.380.815
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	10	1.876.030	1.877.361
Beneficios de empleados corrientes	11	19.939	21.548
Impuestos y retenciones por pagar	12	<u>12.991</u>	<u>37.655</u>
TOTAL PASIVOS		<u>4.743.226</u>	<u>4.317.379</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
	13		
Capital social		250.800	250.800
Reserva legal		11.077	11.077
Resultados acumulados		<u>(1.023.519)</u>	<u>(652.995)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(761.642)</u>	<u>(391.118)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.981.584</u>	<u>3.926.261</u>



Ing. Cristian Clavijo Ledesma
Gerente General

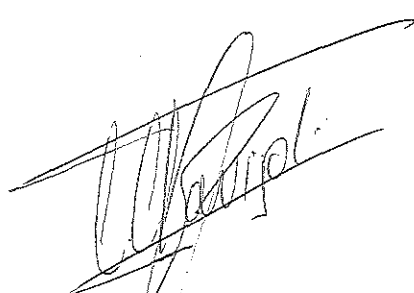


Ing. Kharina Crespo Carrión
Contadora General

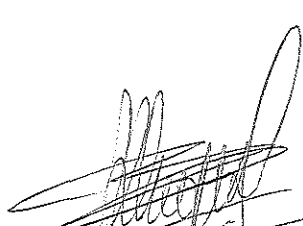
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

NEWTIRE S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	14	832.583	733.274
Costo de ventas	15	(679.700)	(664.563)
Utilidad bruta		152.883	68.711
Gastos de administración	16	(143.222)	(166.842)
Gastos de ventas	17	(187.804)	(214.152)
Pérdida operativa		(178.143)	(312.283)
Gastos financieros	18	(193.810)	(309.085)
Otros gastos		(907)	(101)
Otros ingresos		2.336	9.646
Pérdida antes de impuesto a la renta		(370.524)	(611.823)
Impuesto a la renta	19	0	(26.464)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(370.524)	(638.287)
Pérdida por acción		<u>1.48</u>	<u>2.55</u>



Ing. Cristian Clavijo Ledesma
Gerente General

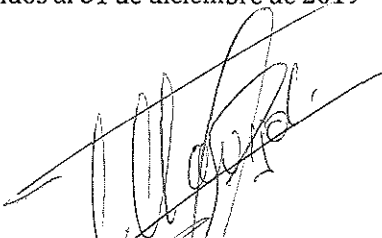


Ing. Kharina Crespo Carrión
Contadora General

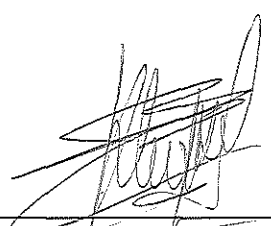
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

NEWTIRE S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total Patrimonio
			(US dólares)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	250.800	11.077	(1.821.009)	(1.559.132)
Liquidación impuesto a la renta			(14.708)	(14.708)
Compensación de pérdidas			1.821.009	1.821.009
Resultado integral total	<u> </u>	<u> </u>	(638.287)	(638.287)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	250.800	11.077	(652.995)	(391.118)
Resultado integral total	<u> </u>	<u> </u>	(370.524)	(370.524)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>250.800</u>	<u>11.077</u>	<u>(1.023.519)</u>	<u>(761.642)</u>



Ing. Cristian Clavijo Ledesma
Gerente General

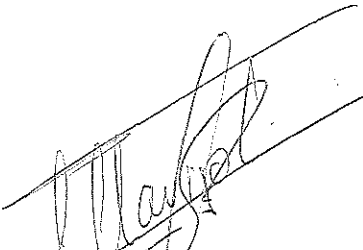


Ing. Kharina Crespo Carrión
Contadora General

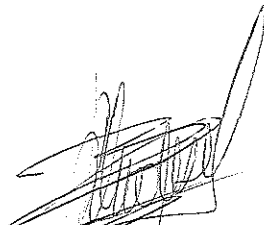
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

NEWTIRE S. A.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		734.944	1.445.280
Efectivo recibido por otros conceptos		2.336	9.646
Pago a proveedores, empleados y otros		(902.836)	(1.261.275)
Pago impuesto a la renta		(26.464)	(14.708)
Efectivo pagado por gastos financieros		(194.123)	(275.960)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(386.143)	(97.017)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Préstamos a relacionadas	5	(55.725)	(5.042)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(55.725)	(5.042)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Préstamos recibidos – pagados, neto	9	455.726	44.745
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		455.726	44.745
Variación neta del efectivo		13.858	(57.314)
Efectivo al inicio del año		1.357	58.671
Efectivo al final del año	4	15.215	1.357



Ing. Cristian Clavijo Ledesma
Gerente General



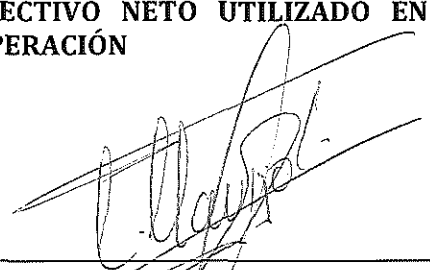
Ing. Kharina Crespo Carrión
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

NEWTIRE S. A.

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(370.524)	(638.287)
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	8	6.324	6.116
Provisión impuesto a la renta	19	<u>0</u>	<u>26.464</u>
Subtotal		(364.200)	(605.707)
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) disminución en clientes		(96.025)	712.006
Disminución en inventarios		115.254	351.129
Aumento en impuestos, pagos anticipados, otras cuentas por cobrar y otros activos		(13.255)	(2.816)
Sobregiro contable		(7.720)	(6.710)
Aumento (disminución) en proveedores y cuentas por pagar		7.690	(513.402)
(Disminución) aumento en beneficios de empleados corriente		(1.609)	4.632
Disminución en anticipo de clientes		(1.614)	(14.488)
Pago de impuesto a la renta	19	(26.464)	(14.708)
Aumento (disminución) en impuestos y retenciones por pagar		<u>1.800</u>	<u>(6.953)</u>
Subtotal		(21.943)	508.690
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		(386.143)	(97.017)


Ing. Cristian Clavijo Ledesma
Gerente General


Ing. Kharina Crespo Carrión
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

NEWTIRE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Newtire S. A. (la Compañía) fue constituida el 26 de enero de 2007, en la ciudad de Cuenca – Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del cantón, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de febrero de 2007.

Su actividad económica principal es la fabricación y reencauche de toda clase de llantas de uso automotriz, agrícola, camionero e industrial, la importación y exportación de llantas, insumos, repuestos y accesorios para vehículos, la importación de vehículos automotrices; la compra, venta, distribución, consignación y comercialización de mercadería en general que sean afines con el objeto social.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, calle Carlos Tosi Siri y calle Segunda – Parque Industrial.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, por lo tanto opera como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de lo establecido en la Resolución No. 06.Q.ICL.004, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006, y publicada en el Registro Oficial No. 348 el 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. SC. G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 419 del 4 de abril de 2011.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico; el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requieren que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (modificación)	Características de cancelación anticipada con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIC 12 (aclaración)	Impuesto sobre la renta de los dividendos sobre los instrumentos financieros	1 de enero de 2019
NIC 19 (modificación)	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero de 2019

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIC 1 y NIC 8 (modificación)	Sobre definición de material	1 de enero de 2020
Marco Conceptual de las NIIF (modificación)	Marco conceptual	1 de enero de 2020
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 de enero de 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron definidas en función de las NIIF vigentes y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a empleados, y anticipo a proveedores.

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable cuando la Compañía emite la factura por la venta de bienes, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está expuesta en la nota 22 "gestión de riesgo financiero".

Deterioro del valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía asume las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Efectivo

Incluyen efectivo en caja, y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

Inventarios

Están valorados a su costo. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****Maquinarias, vehículos y equipos**

Se reconocen como partidas de maquinaria, vehículos y equipos, cuando es probable que se obtengan de ellos beneficios económicos futuros en el cumplimiento del objeto social de la Compañía, y su costo puede ser medido de una manera fiable.

Los elementos de maquinarias, vehículos y equipos se miden inicialmente al costo; el costo comprende su precio de adquisición más los gastos que son directamente atribuibles al activo hasta su puesta en condiciones de funcionamiento. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Posterior al reconocimiento inicial, los elementos de maquinarias, vehículos y equipos están registrados por el método del costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de maquinaria, vehículos y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados del período en el que se reconoce la venta.

La depreciación de los elementos de maquinarias, vehículos y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, planta y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Las obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, también son reveladas como pasivos contingentes.

Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

El gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 22% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía provisiona al cierre del ejercicio económico y cuando reporte utilidad, el 15% por participación laboral sobre las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	- 0,07%

4. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo está conformado como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Caja		7.799	920
Bancos	(a)	<u>7.416</u>	<u>437</u>
Total		<u>15.215</u>	<u>1.357</u>

(a) Representa fondos en cuentas corrientes y ahorros mantenidas en las siguientes instituciones financieras: Banco del Austro S. A., Banco Bolivariano S. A., y Banco Pichincha C. A.

NEWTIRE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas y documentos por cobrar están conformadas como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados		895.076	791.661
Cientes relacionadas	(nota 20)	121.850	128.627
Cheques por depositar		0	613
Provisión para cuentas incobrables		(<u>68.278</u>)	(<u>68.278</u>)
Subtotal clientes	(a)	948.648	852.623
Préstamos a relacionadas	(nota 20)	2.606.832	2.551.107
Anticipo a proveedores relacionados	(nota 20).	31.488	116.673
Anticipo a proveedores	(b)	155.808	40.104
Reclamos seguros		54.276	54.276
Garantías entregadas		2.187	2.187
Préstamos y anticipos al personal		1.166	1.175
Otras cuentas por cobrar		<u>6.726</u>	<u>6.726</u>
Total		<u><u>3.807.131</u></u>	<u><u>3.624.871</u></u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cobro por la venta de llantas y servicios; no generan intereses.

(b) Incluye USD 146.988 de anticipos entregados en mayo de 2015 al proveedor del exterior "Apollo Tyres" por la importación de neumáticos, mercadería que ese mismo año fue reexportado debido a que la Compañía no realizó trámites de nacionalización.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y la provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida en años anteriores.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Neumáticos	105.755	218.187
Repuestos y otros	10.230	12.579
Otros inventarios en tránsito	<u>0</u>	<u>473</u>
Total	<u><u>115.985</u></u>	<u><u>231.239</u></u>

(a) El inventario garantiza los préstamos que la compañía relacionada Reencauchadora Andina Reencandina S. A. mantiene en el Banco del Austro S. A.

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

NEWTIRE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos y pagos anticipados están compuestos como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario renta	10.685	25.669
Crédito tributario IVA	0	9.229
Anticipo de impuesto a la renta	10.794	5.683
Otros gastos anticipados	<u>135</u>	<u>250</u>
Total	<u>21.614</u>	<u>40.831</u>

8. MAQUINARIAS, VEHÍCULOS Y EQUIPOS

El detalle de las maquinaria y equipo y su movimiento anual, fue el siguiente:

. . . 2019 . . .				
	% <u>Deprec.</u>	Saldos al <u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	Saldos al <u>31-dic-19</u>
Maquinarias y equipos	10	10.566		10.566
Muebles y enseres	10	7.601		7.601
Equipos de oficina	10	1.066		1.066
Equipos de computación y software	33	24.260		24.260
Vehículos	20	<u>96.892</u>	<u> </u>	<u>96.892</u>
Subtotal		140.385	0	140.385
Depreciación acumulada		(<u>112.422</u>)	(<u>6.324</u>)	(<u>118.746</u>)
Total		<u>27.963</u>	(<u>6.324</u>)	<u>21.639</u>

. . . 2018 . . .					
	% <u>Deprec.</u>	Saldos al <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u> (US dólares)	<u>Transferencia</u>	Saldos al <u>31-dic-18</u>
Maquinarias y equipos	10	310		10.256	10.566
Muebles y enseres	10	7.601			7.601
Equipos de oficina	10	1.066			1.066
Equipos de computación	33	24.260			24.260
Vehículos	20	<u>96.893</u>	<u> </u>	(<u> 1</u>)	<u>96.892</u>
Subtotal		127.930	0	10.255	140.385
Depreciación acumulada		(<u>106.305</u>)	(<u>6.116</u>)	(<u> 1</u>)	(<u>112.422</u>)
Total		<u>23.825</u>	(<u>6.116</u>)	<u>10.254</u>	<u>27.963</u>

Durante los años 2019 y 2018, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía el valor en libros no excede al valor recuperable.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los pasivos financieros están convenidos como sigue:

NEWTIRE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Vencimiento <u>Hasta</u>	% de <u>interés</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
			(US dólares)	
Financiera Unión del Sur S. A. (2 operaciones)	Sept -2021	12	1.812.273	1.133.737
Financiera Mil S. A.			870.000	870.000
Austrobank (ejecución de garantía)			0	222.810
Intereses por pagar			<u>151.993</u>	<u>154.268</u>
Total			<u>2.834.266</u>	<u>2.380.815</u>

Las operaciones de crédito están garantizadas con pagarés.

10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Proveedores locales relacionados	(nota 20)	177.271	169.849
Proveedores locales no relacionados	(a)	23.357	14.633
Proveedores del exterior		<u>3.920</u>	<u>3.916</u>
Subtotal proveedores		204.548	188.398
Cuentas por pagar relacionadas	(nota 20)	1.607.183	1.607.738
Anticipo de clientes		42.975	44.589
Provisión gastos de importación		9.254	17.040
Sobregiro contable		3.879	11.599
Otras cuentas por pagar		<u>8.191</u>	<u>7.997</u>
Total		<u>1.876.030</u>	<u>1.877.361</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 corresponden principalmente a: Cordero Moreno & Corral abogados Cía. Ltda., Importadora Double Coin, Prelaudit – Compliance Cía. Ltda., y Xavier Rafael León Pacheco.

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Beneficios sociales	10.360	13.292
Sueldos por pagar	8.674	8.143
Indemnizaciones por pagar	<u>905</u>	<u>113</u>
Total	<u>19.939</u>	<u>21.548</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

NEWTIRE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	13.292	16.803
Provisiones	18.987	14.517
Pagos	(21.919)	(18.028)
Saldo final, diciembre 31	<u>10.360</u>	<u>13.292</u>

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos y retenciones por pagar, se presentan como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	(nota 19)	0	26.464
Impuestos por pagar		7.421	6.082
Aportes y retenciones por pagar IESS		4.704	4.746
Otras retenciones por pagar		<u>866</u>	<u>363</u>
Total		<u>12.991</u>	<u>37.655</u>

13. PATRIMONIO

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 250.800, conformado por acciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

Reserva legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados acumulados: Corresponde a las pérdidas generadas desde años anteriores.

14. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018, fueron originadas como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Neumáticos	846.358	657.692
Repuestos y otros	3.461	47.307
Material de reencauche	0	51.300
Descuentos y devoluciones	(17.236)	(23.025)
Total	<u>832.583</u>	<u>733.274</u>

15. COSTO DE VENTAS

Durante los años 2019 y 2018, la determinación del costo de ventas, fue como sigue:

NEWTIRE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Inventario inicial	(nota 6)	231.239	592.623
(+) Compras del año		<u>564.446</u>	<u>303.179</u>
Disponible para consumir		795.685	895.802
(-) Inventario final	(nota 6)	(<u>115.985</u>)	(<u>231.239</u>)
Costo de ventas		<u>679.700</u>	<u>664.563</u>

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales		97.425	99.317
Arriendos		11.865	12.662
Aportes patronal		8.848	9.528
Honorarios profesionales		8.665	8.939
Impuestos y contribuciones		3.681	17.821
Seguros		3.118	9.144
Servicios básicos		3.176	4.600
Gastos legales		2.047	11
Depreciaciones	(nota 8)	865	1.128
Suministros		833	1.013
Seguridad y guardianía		388	464
Gastos de viaje y movilización		124	236
Otros gastos menores		<u>2.187</u>	<u>1.979</u>
Total		<u>143.222</u>	<u>166.842</u>

17. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Sueldos y beneficios sociales		69.300	95.793
Arriendos		29.031	32.226
Gastos de viaje y movilización		19.529	26.545
Fletes y transporte		16.371	12.045
Mantenimiento		10.418	6.495
Servicios básicos		7.906	7.879
Aporte patronal		6.584	9.380
Recuperación de cartera		6.300	8.716
Depreciaciones	(nota 8)	5.459	4.988
Seguros		8.133	4.247
Suministros		2.562	1.838
Vallas publicitarias		2.373	0
Seguridad industrial		2.696	2.674
Otros gastos menores		<u>1.142</u>	<u>1.326</u>
Total		<u>187.804</u>	<u>214.152</u>

NEWTIRE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****18. GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Intereses por créditos del exterior	193.000	138.342
Intereses pagados a proveedores	21	162.813
Comisiones y servicios del exterior	181	7.361
Intereses y comisiones en sobregiros	<u>608</u>	<u>569</u>
Total	<u>193.810</u>	<u>309.085</u>

19. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del impuesto a la renta anual por los períodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Pérdida contable	(370.524)	(611.823)
(+) partidas conciliatorias, netas	<u>197.616</u>	<u>148.513</u>
Base imponible para impuesto a la renta	(172.908)	(463.310)
Impuesto a la renta corriente	<u>0</u>	<u>26.464</u>
Retenciones IR de año actual (nota 7)	<u>5.797</u>	<u>5.622</u>
Retenciones IR años anteriores (nota 7)	<u>4.888</u>	<u>20.047</u>
Anticipo de IR pagado (nota 7)	<u>10.794</u>	<u>5.683</u>

20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas corresponden y fueron realizadas en términos generales, en condiciones similares a las realizadas con terceros, y se detallan a continuación:

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
<u>Clientes</u>			
Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	Accionista en común	85.367	111.464
Gasgua S. A.	Compañía relacionada	12.266	12.266
Gasvesubio Export S. A.	Compañía relacionada	10.494	2.758
Interboro Transport S. A.	Compañía relacionada	6.958	
Quito Motors S. A.	Compañía relacionada	2.822	0
Interborder S. A.	Compañía relacionada	1.649	
Corporación Ecuatoriana de Licores S. A.	Compañía relacionada	1.457	829
Autohyun S. A.	Compañía relacionada	0	1.256
Ecsyautor S. A.	Compañía relacionada	837	54
Total	(nota 5)	<u>121.850</u>	<u>128.627</u>
<u>Préstamos a relacionadas</u>			
Andina de Llantas Andillantas S. A.	Compañía relacionada	1.852.521	1.852.521
Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	Accionista en común	604.808	549.088

NEWTIRE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>Tipo de relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Austrollantas S. A.	Compañía relacionada	<u>149.503</u>	<u>149.498</u>
Total	(nota 5)	<u>2.606.832</u>	<u>2.551.107</u>
<u>Anticipo a proveedores</u>			
Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	Accionista en común (nota 5)	<u>31.488</u>	<u>116.673</u>
<u>Proveedores</u>			
Negocios automotrices Neohyundai S. A.	Accionista	166.995	163.114
Karnataka S. A.	Compañía relacionada	9.700	6.494
Neoauto S. A.	Accionista en común	237	237
Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	Accionista en común	212	0
Indianegocios S. A.	Accionista en común	123	0
Indian Motos Inmot S. A.	Accionista en común	<u>4</u>	<u>4</u>
Total	(nota 10)	<u>177.271</u>	<u>169.849</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
Negocios automotrices Neohyundai S. A.	Accionista	1.359.492	1.359.492
Quito Motors S. A.	Compañía relacionada	246.529	246.529
Neoauto S. A.	Accionista en común	1.162	1.162
Almacenes Juan Eljuri	Compañía relacionada	<u>0</u>	<u>555</u>
Total	(nota 10)	<u>1.607.183</u>	<u>1.607.738</u>
<u>Ventas</u>			
Logística Automotriz Manta Logimanta S. A.	Compañía relacionada	85.290	20.174
Interboro Transport S. A.	Compañía relacionada	24.395	10.248
Gasvesubio Export S. A.	Compañía relacionada	11.089	10.626
Corporación Ecuatoriana de Licores S. A.	Compañía relacionada	6.335	8.884
Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	Accionista en común	2.629	53.284
Quito Motors S. A.	Compañía relacionada	2.570	43.297
Interborder S. A.	Compañía relacionada	2.162	0
Ecsyauto S. A.	Compañía relacionada	1.363	1.359
Embotelladora Azuaya S. A.	Compañía relacionada	1.125	254
Indian Motos Inmot S. A.	Accionista en común	963	0
Importadora de vehículos S. A. Vehicomer	Compañía relacionada	600	0
Autohyun S. A.	Compañía relacionada	457	1.506
Gasgua S. A.	Compañía relacionada	459	0
Almacenes Juan Eljuri	Compañía relacionada	314	0
Negocios automotrices Neohyundai S. A.	Accionista	<u>284</u>	<u>0</u>
Total		<u>140.035</u>	<u>149.632</u>
<u>Compras</u>			
Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	Accionista en común	517.253	0
Negocios automotrices Neohyundai S. A.	Accionista	3.534	0
Karnataka S. A.	Compañía relacionada	2.210	0
Indian motos Inmot S. A.	Compañía relacionada	<u>86</u>	<u>0</u>
Total		<u>523.083</u>	<u>0</u>

21. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía confirma que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 9, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2019.

22. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, la Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

Riesgo de la tasa de interés: Este riesgo es manejado por la Compañía a través del análisis previo al tomar cada crédito y manteniendo los préstamos a tasas de interés lo más bajo posible o fija, por lo cual este riesgo es menor.

Riesgo de precios: los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito: es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose un pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad es evaluada periódicamente para los clientes más importantes.

Riesgo de liquidez: la Gerencia General conjuntamente con el Departamento Contable son quienes asumen la responsabilidad por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

El índice de liquidez del 0,83 (0,90 en el 2018) refleja que no existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

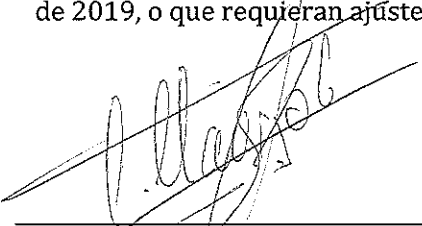
	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo	15.215				15.215
Clientes	154.981	16.298	23.401	822.246	1.016.926
Préstamos a relacionadas	861	52.992	1.871	2.551.108	2.606.832
Otras cuentas por cobrar	<u>34.690</u>	<u>46</u>	<u>420</u>	<u>216.495</u>	<u>251.651</u>
Total activos financieros	<u>205.747</u>	<u>69.336</u>	<u>25.692</u>	<u>3.589.849</u>	<u>3.890.624</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Obligaciones bancarias			1.412.273	1.270.000	2.682.273
Intereses por pagar	151.993				151.993
Proveedores	8.794	3.169	13.302	179.283	204.548
Cuentas por pagar relacionadas				1.607.183	1.607.183
Anticipo de clientes	237	170	20	42.548	42.975

NEWTIRE S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

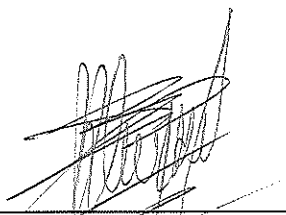
	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u> (US dólares)	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
Sobregiro contable	3.879				3.879
Otras cuentas por pagar	<u>5.385</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>12.060</u>	<u>17.445</u>
Total pasivos financieros	<u>170.288</u>	<u>3.339</u>	<u>1.425.595</u>	<u>3.111.074</u>	<u>4.710.296</u>

23. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (8 de junio de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.



Ing. Cristian Clavijo Ledesma
Gerente General



Ing. Kharina Crespo Carrión
Contadora General

NEWTIRE S. A.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**A la Junta General de Accionistas de
NEWTIRE S. A.**

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **Newtire S.A.**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

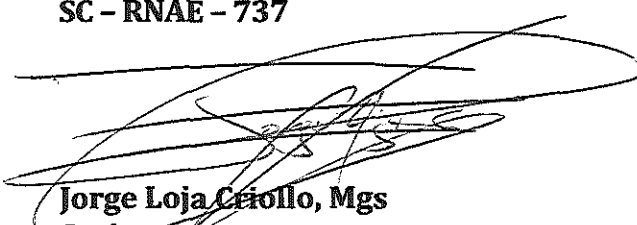
La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, *no necesariamente revelaría todas las condiciones* que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de la Compañía tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **Newtire S. A.**, y para conocimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

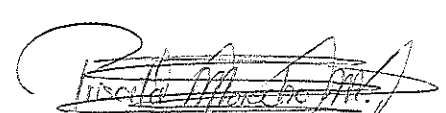
Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio**

Registro CPA. No. 25.666



**Priscila Morocho Moran, Mgs
Supervisora**

Registro CPA. No. 35.849

Cuenca, 8 de junio de 2020

Una Firma experta

NEWTIRE S. A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Pág. No.

Auditoría preliminar al 30 de septiembre de 2019

ASPECTOS QUE AFECTARÍA LA OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

Análisis de las cuentas por cobrar y su provisión	3 - 4
Préstamos a relacionadas, observaciones	5
Anticipo entregado a Apollo Tyres, consideración	6
Provisión para jubilación patronal y desahucio, no constituida	7

ASPECTOS CONTABLES

Conciliaciones bancarias, observaciones	8 - 9
Saldos pendientes de regulación	10 - 11
Vacaciones no gozadas, consideración	12
Información no proporcionada	13

ASPECTOS SOCIETARIO Y LEGAL

Acta de Junta Universal de Accionistas, observaciones	14
Nombramiento de administradores, consideración	15

Auditoría preliminar al 31 de diciembre de 2019

Pasivo financiero, clasificación inadecuada	16
SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES	17 -21

ASPECTOS QUE AFECTARÍAN LA OPINIÓN DEL AUDITOR EXTERNO

Las siguientes cuatro observaciones pueden afectar a la opinión que debemos emitir como sus auditores externos, por lo que deben ser superadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Análisis de las cuentas por cobrar y su provisión

De la revisión al seguimiento que realiza la Compañía sobre la factibilidad de cobro de las cuentas, evidenciamos: a) USD 31.669 no tienen documentación; b) USD 6.996 cuentas de clientes cuya ubicación se desconoce; c) USD 68.949 cuentas que continúan en gestión de cobro desde el año 2011 al 2018, y d) USD 617.433 deudas que están en gestión de abogados.

El detalle es el siguiente:

Año	Sin documento	Sin ubicación	Gestión cobro	Abogados con juicio
(US dólares)				
<u>Cientes comerciales no relacionados</u>				
2009	3.112	2.479		
2010				3.439
2011	2.022		875	
2012	865	937	325	5.155
2013	4.128	878	281	34.821
2015			450	33.914
2016			655	
2017			2.763	25.773
2018			4.335	1.225
<u>Cheques protestados</u>				
2008		364		
2009	5.974	1.424		36.958
2010	4.332		32.642	92.158
2011			1.443	59.900
2012	706	298	12.000	17.420
2013	7.148			149.521
2014	1.882	616	1.561	30.517
2015			3.811	19.607
2016	1.500		1.318	90.387
2018			6.490	16.638
Total	31.669	6.996	68.949	617.433
			(a)	(a)

(a) Si bien los anexos indican como seguimiento “gestión de cobro” y “abogados juicio”, determinamos que estos seguimientos no están actualizados, por ejemplo:

Gestión de cobro

- Cliente Carlos Alberto Oña (Los Ríos) adeuda USD 4.326 del 2010 y USD 1.443 del 2011, seguimiento realizado el 7 de septiembre de 2016, el cual indica “Deuda del 2010, no existe documentación del cliente y se está tratando de localizar al cliente ya que un familiar indica que está en Esmeraldas pero que no tenía teléfono para poder localizarle”.
- Cliente Wilson Lliguicota Ortega (Cañar) adeuda USD 670 del año 2014, seguimiento de fecha 2 de septiembre de 2016, el cual menciona “Cliente se hablo por una ocasión quedó en

venir a realizar pagos se está tratando de localizarle por medio de familiares se deja mensajes hay que seguir insistiendo en el pago. Fecha 13/09/2016 cliente no se localiza se le esta insistiendo”,

Abogados Juicio

- Cliente Silvia Fariño Hernández (Loja), adeuda USD 63.975 del año 2016, último seguimiento de fecha 18 de julio de 2016 el cual señala *“En proceso legal, caso con demanda entregada al Dr. Freddy Tamariz fecha 06/06/2019 se concluye juicio ejecutivo con mandamiento de ejecución por USD 56.935 no se logra iniciar la insolvencia debido a que no se cita a la cliente (...)”*.
- Cliente Nigda Zambrano (Esmeraldas) adeuda USD 6.267 del año 2013, último seguimiento 19 de junio de 2017, el cual señala *“Se logra al fin dar con la cliente la Sra. Nigda Zambrano manifiesta que ella no adeuda nada que no sabia de la deuda le informe que tiene cheques protestados de la Sra. Roxana Mera manifestando que es la nueva que va a conversar (...)”*:

Considerando los aspectos indicados anteriormente, la cartera en mora asciende a USD 725.047 que representa el 57% de la cartera total; por otra parte, la provisión para cuentas incobrables suma USD 68.278, que apenas cubre el 9,41% de la cartera vencida. En adición, la provisión no ha tenido movimiento desde el año 2016.

Al respecto, las disposiciones tributarias, desde muchos años atrás, contempla la constitución anual de la provisión para cuentas incobrables, gasto que es considerado deducible para efectos de la determinación de la base imponible del impuesto a la renta.

Con el propósito de que los estados financieros de la Compañía reporten saldos razonables apegados a las NIIF, y así evitar que esta situación modifique la opinión del auditor externo, recomendamos constituir la provisión para incobrables suficiente que permita cubrir la cartera en riesgo.

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación.

Comentario de la Administración - final

Préstamos a relacionadas, observaciones

Al 30 de septiembre de 2019, los préstamos a relacionadas incluyen USD 1.852.521 realizado en años anteriores a "Andina de Llantas Andillantas S. A.", compañía que según información publicada en la web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mantienen el estatus de "cancelada"; a esa misma fecha también incluye USD 149.498 por préstamos a "Austrollantas S. A.", compañía con status de "disolución, liquidación de oficio". Sobre estas acreencias no existe un acuerdo de pago o un análisis para determinar la probabilidad de recuperación, tampoco la Compañía a constituido una provisión.

Por lo antes mencionado concluimos que los préstamos a relacionadas no tienen probabilidad de recuperación, por lo que recomendamos considerar la constitución de la provisión para valorar adecuadamente el activo.

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación.

Comentario de la Administración - final

Anticipo entregado a Apollo Tyres, consideración

En mayo de 2015 la Compañía entregó un anticipo al proveedor "Apollo Tyres" por USD 146.988, por la importación de neumáticos, mercadería que ese mismo año fue reexportado debido a que la Compañía no realizó los trámites de nacionalización, razón por la cual consideramos que la probabilidad de recuperación de este anticipo es nula, lo cual origina la sobrevaloración del activo y del patrimonio en ese valor.

Recomendamos dar de baja el anticipo, utilizando para ello la cuenta patrimonial resultados acumulados.

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación.

Comentario de la Administración - final

Provisión para jubilación patronal y desahucio, no constituida

Al 30 de septiembre de 2019, los estados financieros no reportan la obligación que mantiene la Compañía con sus 16 empleados por concepto de jubilación patronal y desahucio.

Al respecto, los párrafos 51, 55 y 58 de la NIC 19 Beneficios a los Empleados, en su orden mencionan:

“Cuando un empleado ha prestado servicios a una entidad durante un período, la entidad reconocerá la aportación pagadera a un plan de aportaciones definidas a cambio de ese servicio”.

“La contabilización de los planes de beneficios definidos es compleja, puesto que se requieren suposiciones actuariales para medir la obligación contraída y el gasto, y existe la posibilidad de obtener ganancias o pérdidas actuariales (...)”.

“Una entidad determinará el pasivo (activo) por beneficios definidos neto con una regularidad suficiente para que los importes reconocidos en los estados financieros no difieran significativamente de los importes que podrán determinarse al final del período sobre el que se informa”:

Esta situación fue observada y comunicada en los informes de auditoría externa de los años anteriores, sin embargo insistimos en recomendar que contraten la elaboración del estudio actuarial con un actuario debidamente calificado y registrar contablemente las provisiones que el informe así lo determine.

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación.

Comentario de la Administración - final

ASPECTOS CONTABLES

Conciliaciones bancarias, observaciones

De la revisión a las conciliaciones bancarias mensuales preparadas por la Compañía, identificamos las siguientes observaciones:

1. El saldo conciliado de las siguientes cuentas bancarias a septiembre de 2019 difiere con el valor reportado en estados financieros, así:

Código	Cuenta	... Valor según ...		Diferencia
		Conciliación	EEFF	
		(US dólares)		
111.03.002	Banco del Austro Ah (2000535027)	0	43	(43)
111.03.007	Banco del Austro Cta. cte. (2000361871)	(608)	(611)	3
111.03.008	Banco Bolivariano Cta. cte (400503734)	(406)	(247)	(159)

2. Todas las conciliaciones bancarias de las cuentas de ahorros no están suscritas por la persona que elabora y revisa.
3. No evidenciamos la conciliación bancaria de septiembre de la cuenta de ahorros No. 4677854800 del Banco Pichincha C. A., la cual presenta un saldo en estados financieros de USD 3.228.
4. Las siguientes cuentas de ahorros no reportan movimiento, en adición el saldo contable reportado al 30 de septiembre de 2019 corresponde al saldo mostrado según libros contables de los años 2015 al 2017, así:

Institución financiera	Cuenta	USD	Último movimiento
Banco del Austro	2000535019	2	24/10/2017
Banco del Austro	2000535035	7	28/11/2016
Banco Pichincha	5155800000	1	31/07/2015

5. Las siguientes cuentas corrientes presentan sobregiros contables: a) Banco del Austro No. 2000361871 por USD 611; y b) Banco Bolivariano No. 400503734 por USD 247, valores que debieron ser reportados en el pasivo.

Situación similar fue reportada en la auditoría del año anterior, por lo que insistimos en recomendar:

1. Identificar oportunamente las diferencias entre los estados financieros y conciliaciones bancarias, y proceder con su regulación contable.
2. Suscribir las conciliaciones bancarias de las cuentas de ahorros.
3. Realizar e incorporar al archivo la conciliación bancaria de septiembre de 2019 del Banco Pichincha C. A.
4. Para las cuentas que no reportan movimientos desde años anteriores, solicitar información a las entidades financieras, y analizar la pertinencia de mantenerlas abiertas.

5. Registrar en el pasivo como sobregiro contable o bancario, las cuentas de bancos que reporten saldo acreedor.

Seguimiento auditoría final

Parcialmente cumplida, debido a que únicamente fue cumplido el numeral 5 de la observación.

Comentario de la Administración - final

Saldos pendientes de regulación

De la revisión a las cuentas reportadas en los estados financieros al 30 de septiembre de 2019, determinamos las siguientes observaciones:

- Desde el año 2017, las siguientes cuentas tanto del activo como del pasivo no reportan movimientos:

Código	Cuenta	USD
<u>ACTIVO</u>		
112.02.003	Cheques en garantías importaciones	2.187
112.02.004	Reclamos seguros por cobrar	54.276
112.02.005	Cuentas por A Bodeguero	5.533
112.02.007	Cuentas por cobrar Jhon Brito	1.193
112.03.006	Otros anticipos a proveedores	<u>1.962</u>
	Total	65.151
<u>PASIVO</u>		
211.02.005	CXP relacionadas Neoauto S. A.	1.162
211.03.001	Depósitos no identificados	2.804
211.03.006	Otros anticipos de clientes	<u>13.865</u>
	Total	17.831

- La cuenta "anticipos a proveedores locales" incluye USD 5.265 de anticipos del año 2015 entregados a Goye Mauro Orlando por USD 113, y USD 5.152 de Tenorio Maldonado Luis.
- La cuenta "211.03.005 anticipo de clientes" por USD 28.449, presenta las siguientes novedades:
 - Saldo diferente a su naturaleza en el cliente Diners Club Ecuador S. A. por USD 616 originada en el año 2019, situación que fue regulada a noviembre de 2019.
 - Incluye saldos pendientes de liquidación desde el año 2015, así:

Año	USD	
2015	27.024	(a)
2016	879	
2017	689	
2018	450	

- (a) Incluye anticipos a clientes que según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se encuentran disueltas o canceladas, así.

Cliente	USD	Resolución SCVS	
		Fecha	Motivo
Ecuallanta S. A.	489	03/08/2017	Cancelada
Llantambato S. A.	223	25/03/2008	Disolución
Importadora de Repuestos Maldonado Zhindon Cía. Ltda.	1	08/01/2018	Disolución

Las situaciones antes descritas demuestran debilidad en el sistema de control interno contable de la Compañía, por lo que recomendamos:

- Realizar un análisis de las cuentas contables y determinar si existe el derecho u obligación sobre las mismas, así también, recolectar la información necesaria que sustente las diferentes deudas y obligaciones.

2. En caso de que las cuentas por cobrar y/o por pagar sean irrecuperables proceder con el asiento de baja entre estas cuentas y la diferencia reconocer en el patrimonio, para lo cual debe estar autorizada por la Junta General de Accionistas.
3. Establecer políticas de verificación y control para que las cuentas registradas tengan documentación que respalden cada transacción.

Seguimiento auditoría final

Parcialmente cumplida, debido a: 1) se realizó el cruce de los otros anticipos a proveedores con la cuenta del pasivo provisión de intereses del exterior; 2) Se liquidó el anticipo a proveedores de Goye Mauro Orlando por USD 113; y 3) se reguló la cuenta de Diners Club Ecuador S. A., en el anexo de clientes

Comentario de la Administración – final.

Vacaciones no gozadas, consideración

De la revisión a la provisión de vacaciones que a septiembre suma USD 10.570, evidenciamos que los siguientes empleados no han gozado de sus vacaciones desde el año 2016. Continúan pendientes de vacaciones

Nombre	Periodo pendiente	Días pendientes	USD
Kharina Beatriz Crespo Carrión	2016 - 2017	9	315
	2017 - 2018	18	630
	2018 - 2019	19	618
	2019 - 2020	<u>20</u>	<u>250</u>
Total		66	1.813
Liliana Enríquez Merchán	2017 - 2018	14	257
	2018 - 2019	22	403
	2019 - 2020	<u>23</u>	<u>316</u>
Total		59	976

Situación que incumple lo establecido en el Art. 72 del Código de Trabajo que menciona:

"Vacaciones anuales irrenunciables.- Las vacaciones anuales constituyen un derecho irrenunciable que no puede ser compensado con su valor en dinero. Ningún contrato de trabajo podrá terminar sin que el trabajador con derecho a vacaciones las haya gozado (...)".

Por lo expuesto, recomendamos a la Administración de la Compañía realizar un cronograma de vacaciones, con la finalidad de que todos los empleados tomen sus vacaciones en los períodos correspondientes.

Seguimiento auditoría final

Los empleados hacen uso de sus vacaciones de manera proporcional.

Comentario de la Administración - final

Información no proporcionada

Durante nuestra permanencia en las instalaciones de la Compañía, no fue proporcionado el anexo de activos fijos y los contratos de arrendamiento para nuestra revisión.

La falta de entrega de esta documentación limita nuestra revisión, por lo que recomendamos en nuestra visita final proporcionar la documentación faltante con corte al 31 de diciembre de 2019.

Seguimiento auditoría final

Parcialmente cumplida, ya que fue únicamente entregado el anexo de activos fijos para nuestra revisión.

Comentario de la Administración - final

ASPECTOS SOCIETARIO Y LEGAL

Acta de Junta Universal de Accionistas, observaciones

De la lectura al acta de la Junta Universal de Accionistas celebrada el 20 de septiembre de 2019, determinamos las siguientes observaciones:

1. No se encuentra numerada y foliada conforme lo dispone el Art. 34 del Reglamento de Juntas Generales de Socios y Accionistas de las Compañías de Responsabilidad Limitada, Anónimas, en Comandita por Acciones y Economía Mixta.
2. No está suscrita por ningún accionista.
3. En los puntos 6 y 7 del orden del día, los Accionistas resuelven designar a los comisarios y auditor externo en la siguiente Junta debido a que no contaban con la terna para la elección; sin embargo, no evidenciamos ninguna Junta posterior.
4. No evidenciamos el expediente de la Junta, inobservando el Art. 35 del Reglamento antes indicado.

El incumplimiento de las disposiciones legales puede ocasionar observaciones y sanciones por parte del Organismo de Control en caso de revisión, por lo que recomendamos:

1. Elaborar las actas en apego a las disposiciones legales.
2. Suscribir el acta.
3. Resolver los puntos pendientes en la siguiente Junta General de Accionistas.
4. Elaborar el expediente de la Junta General de Accionistas.

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación.

Comentario de la Administración - final

Nombramiento de administradores, consideración

De la revisión a los nombramientos de los administradores de la Compañía, evidenciamos que éstos se encuentren caducados pues según lo establece el Estatuto en sus artículos dieciséis para el Presidente, y diecisiete para el Gerente General, la vigencia de los nombramientos es de tres años, sin embargo, el último nombramiento fue realizado en el año 2015, así como se muestra:

Administrador	Fechas de	
	Nombramiento	Registro Mercantil
Presidente	29/01/2015	21/02/2015
Gerente	29/01/2015	03/03/2015

Por lo expuesto, recomendamos solicitar a la Junta General de Accionistas nombrar o reelegir al Presidente y Gerente General de la Compañía, en cumplimiento a lo que establece el Estatuto.

Tienen un poder – el cual no esta firmado

Seguimiento auditoría final

Continúa la observación.

Comentario de la Administración - final

ASPECTO CONTABLE**Pasivo financiero, clasificación inadecuada**

El préstamo recibido de Financiera Unión del Sur S.A. por USD 400.000 con pago al vencimiento y que vence el 20 de septiembre de 2021, fue reconocido en su totalidad como un pasivo no corriente.

Al respecto, las NIIF establecen que tanto los activos como los pasivos financieros deben ser clasificados en corrientes y no corrientes, entendiéndose como corrientes la porción del pasivo que deberá liquidarse en los próximos doce meses y como no corriente los vencimientos posteriores a ese período.

Por lo expuesto y con el propósito de que los estados financieros cumplan con los criterios de reconocimiento y clasificación de las NIIF, recomendamos realizar el registro de la porción corriente y no corriente de los pasivos financieros.

Comentario de la Administración - final

SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES

Las siguientes recomendaciones fueron incluidas en el informe de control interno resultante de auditoría externa de años anteriores, mismas que a la fecha de nuestra revisión no han sido implementadas.

Año 2018

Observaciones	Seguimiento																																				
<u>Provisión del valor neto realizable. consideración</u>																																					
Durante nuestra auditoría en el año 2018 evidenciamos ventas con precios por debajo del costó, originado por las ventas de neumáticos de diferentes características que no tenían rotación en los últimos años. La situación descrita con anterioridad fue informada en la auditoria del año 2017, evidenciándose que la empresa no realizado el cálculo y registro del deterioro conforme la NIC 2. Al respecto los siguientes párrafos de la NIC 2 "Inventarios" mencionan: 6. "Valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta..." 30. "Las estimaciones del valor neto realizable se basarán en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar los inventarios..." 31. "Al hacer las estimaciones del valor neto realizable se tendrá en consideración el propósito para el que se mantienen los inventarios..." 33. "Se realizará una nueva evaluación del valor neto realizable en cada periodo posterior. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja del inventario hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio de las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado...." Así mismo la normativa internacional, en el párrafo 9 establece que los inventarios se valorarán al menor de: el costo o al valor neto realizable. A manera de ejemplo detallamos las transacciones que presentan la novedad antes mencionada: <table><tr><th>Fecha</th><th>Cliente</th><th>No. de factura</th><th>Venta realizada</th><th>Costo de ventas (US dólares)</th><th>Diferencia</th></tr><tr><td>23/05/2018</td><td>Juela Bravo Carlos Humberto Benavidez</td><td>001-011-0005245</td><td>1.780</td><td>2.935</td><td>(1.155)</td></tr><tr><td>24/05/2018</td><td>Jimenez Mauro Jose</td><td>001-011-0005248</td><td>1.481</td><td>2.528</td><td>(1.047)</td></tr><tr><td>30/05/2018</td><td></td><td>001-011-0005263</td><td>403</td><td>575</td><td>(172)</td></tr><tr><td>04/07/2018</td><td>Jimenez Jimenez Marco Vinicio</td><td>001-011-0005323</td><td>806</td><td>1.149</td><td>(343)</td></tr><tr><td>19/07/2018</td><td></td><td>001-011-0005347</td><td>605</td><td>862</td><td>(257)</td></tr></table>	Fecha	Cliente	No. de factura	Venta realizada	Costo de ventas (US dólares)	Diferencia	23/05/2018	Juela Bravo Carlos Humberto Benavidez	001-011-0005245	1.780	2.935	(1.155)	24/05/2018	Jimenez Mauro Jose	001-011-0005248	1.481	2.528	(1.047)	30/05/2018		001-011-0005263	403	575	(172)	04/07/2018	Jimenez Jimenez Marco Vinicio	001-011-0005323	806	1.149	(343)	19/07/2018		001-011-0005347	605	862	(257)	Continúa la observación
Fecha	Cliente	No. de factura	Venta realizada	Costo de ventas (US dólares)	Diferencia																																
23/05/2018	Juela Bravo Carlos Humberto Benavidez	001-011-0005245	1.780	2.935	(1.155)																																
24/05/2018	Jimenez Mauro Jose	001-011-0005248	1.481	2.528	(1.047)																																
30/05/2018		001-011-0005263	403	575	(172)																																
04/07/2018	Jimenez Jimenez Marco Vinicio	001-011-0005323	806	1.149	(343)																																
19/07/2018		001-011-0005347	605	862	(257)																																

Observaciones	Seguimiento
<u>Acta de la Junta General de Accionistas, observaciones</u>	
De la revisión a las actas de la Junta General de Accionistas, celebradas durante el año 2018 determinamos las siguientes observaciones:	
1. Las actas no están numeradas.	
2. Las grabaciones de las Juntas no forman parte del expediente de la sesión, según la administración debido a que la grabación se encuentra en la grabadora.	
Al respecto los Arts. 34, 35 y 36 del Reglamento sobre juntas generales de socios y accionistas de las compañías de responsabilidad limitada, anónima, en comandita por acciones y de economía mixta, establecen:	Continúa la observación.
<i>"Art. 34.- Forma de llevar las actas.- Las actas se asentarán en hojas foliadas a número seguido, escritas en el anverso y en el reverso, en las cuales las actas figurarán una a continuación de otra, en riguroso orden cronológico, sin dejar espacios en blanco en su texto y rubricadas una por una por el Secretario ...".</i>	En adición, en el acta celebrada en el año 2019 se presentan observaciones similares.
<i>Art. 35.- Contenido del expediente.- De cada junta se formará un expediente que contendrá:</i>	
<i>a) En las compañías anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, la hoja del periódico en que consta la publicación de la convocatoria además se hizo en la forma que hubiere previsto el estatuto y la notificación dispuesta en el artículo 2 de este reglamento.</i>	
<i>"Art. 36.- Grabación de las sesiones de junta general.- Todas las sesiones de las juntas generales de socios o accionistas, deberán grabarse en soporte magnético y es de responsabilidad del Secretario de la junta incorporar el archivo informático al respectivo expediente ...".</i>	

AÑO 2017

Observaciones	Seguimiento
<u>Inventarios sobrevalorados y no ajustados al VNR</u>	
Durante nuestra auditoría evidenciamos en las bodegas la existencia de neumáticos de diferentes características que no han tenido rotación en los últimos años, por lo que la probabilidad de realización es casi nula.	
Por otra parte, de nuestra participación en los inventarios físicos realizado el 29 de diciembre de 2017, evidenciamos que el número de neumáticos que presentan este inconveniente son aproximadamente 132.	Continúa la observación
La NIC 2 "Inventarios" en los párrafos 6, 10 señala:	
<i>6. <u>El valor neto realizable</u> es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta..."</i>	

Observaciones	Seguimiento																																					
10. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en lo																																						
<u>Préstamos con relacionadas, ausencia de documentación</u> Al 31 de octubre de 2017 la Compañía reporta los siguientes saldos pendientes de cobro y de pago con compañías relacionadas que provienen de años anteriores y que no cuentan con la documentación (pagarés o letras de cambio) que sustente estas acreencias y obligaciones de la Compañía. 1. Préstamos por cobrar <table><tr><th>Compañía</th><th>US dólares</th><th>Nota</th></tr><tr><td>Andina de Llantas Andillantas S. A.</td><td>1.852.521</td><td>(a)</td></tr><tr><td>Reencauchadora Andina Reencandina S. A.</td><td>539.058</td><td>(b)</td></tr><tr><td>Austrollantas S. A.</td><td>153.866</td><td>(c)</td></tr></table> Las Compañías a) y c) según Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.DIC.C.13.0165 (22 de febrero de 2013) y No. SCV.IRC.14.0624 (1 de octubre de 2014) respectivamente fueron declaradas disueltas por inactividad. En tanto que Reencauchadora Andina S. A., al 30 de octubre de 2017 reporta pérdidas acumuladas que superan el 50% del capital social por lo que esta inmersa en una de las causales del Art. 361 de la Ley de Compañías 2. Préstamos e intereses por pagar a) USD 870.000 a Financiera Mil que proviene de los años 2009 y 2010, no obtuvimos documentación que respalde la obligación; esta obligación está clasificada en el balance como pasivo a corto plazo. b) USD 1.434.548 a Negocios Automotrices Neohyundai S. A., y USD 556.767 a Quitomotors S. A., de estos créditos existen únicamente las tablas de amortización suscritas en el año 2014 que incluyen el valor del préstamo más otros valores pendientes a esa fecha según lo indicado por la Contadora, el detalle es el siguiente: <table><tr><th colspan="5">... Datos según Tabla de Amortización...</th></tr><tr><th>Compañía</th><th>Monto</th><th>Interés</th><th>Inicio</th><th>Vencimiento</th></tr><tr><td>Neohyundai S. A.</td><td>1.706.725</td><td>10%</td><td>14/04/14</td><td>24/03/18</td></tr><tr><td>Neohyundai S. A.</td><td>400.030</td><td>10%</td><td>14/04/14</td><td>24/03/18</td></tr><tr><td>Quitomotors S. A.</td><td>630.000</td><td>10%</td><td>30/04/14</td><td>09/04/18</td></tr></table> El plazo estipulado de los préstamos fue de 2 años, sin embargo, evidenciamos que no se cumplió los pagos estipulados en la tabla de amortización pues los últimos pagos se realizaron en febrero y marzo de 2015. c) Al 30 de octubre de 2017 la cuenta 211.01.002 “proveedores comerciales locales – no relacionados” incluye valores por pagar a Neohyundai S. A., y Quitomotors S. A., desde el año 2012 por un total de USD 1.54.552 que corresponde principalmente a intereses por los préstamos recibidos. d) El 23 de febrero de 2015 la Compañía recibió un préstamo de Negocios Automotrices Neohyundai S. A., por USD 150.000 del cual no existe un pagaré o letra de cambio, sin embargo, el 31 de octubre	Compañía	US dólares	Nota	Andina de Llantas Andillantas S. A.	1.852.521	(a)	Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	539.058	(b)	Austrollantas S. A.	153.866	(c)	... Datos según Tabla de Amortización...					Compañía	Monto	Interés	Inicio	Vencimiento	Neohyundai S. A.	1.706.725	10%	14/04/14	24/03/18	Neohyundai S. A.	400.030	10%	14/04/14	24/03/18	Quitomotors S. A.	630.000	10%	30/04/14	09/04/18	Punto 1. Continúa la observación, sin embargo, la Contadora manifestó que existe documentación de respaldo como son facturas de venta de años anteriores, por lo que no es necesario suscribir documentos adicionales que sustente dichos valores. Punto 2. Una parte de los pasivos con empresas relacionadas se utilizaron para absorber las pérdidas acumuladas. El saldo al 30 de septiembre de 2019 de la cuenta de Negocios Automotrices Neohyundai S. A., es de USD 1.359.492 y para Quitomotors S. A. es de USD 246.528.
Compañía	US dólares	Nota																																				
Andina de Llantas Andillantas S. A.	1.852.521	(a)																																				
Reencauchadora Andina Reencandina S. A.	539.058	(b)																																				
Austrollantas S. A.	153.866	(c)																																				
... Datos según Tabla de Amortización...																																						
Compañía	Monto	Interés	Inicio	Vencimiento																																		
Neohyundai S. A.	1.706.725	10%	14/04/14	24/03/18																																		
Neohyundai S. A.	400.030	10%	14/04/14	24/03/18																																		
Quitomotors S. A.	630.000	10%	30/04/14	09/04/18																																		

Observaciones	Seguimiento																																															
de 2017 Neohyundai S. A., emite una factura por concepto de intereses de enero a octubre por USD 24.310.																																																
<u>Activos fijos, observaciones</u>																																																
De la revisión a la cuenta activos fijos y su anexo contable, determinamos las siguientes observaciones:																																																
1. El anexo no concilia con los estados financieros, debido a que el anexo reporta solamente los activos que están por depreciar, las diferencias se detallan a continuación:	Punto 1: No fue proporcionado el Anexo de Activos Fijos																																															
<table><tr><th rowspan="2">Código</th><th rowspan="2">Cuenta</th><th colspan="2">Saldos según</th><th rowspan="2">Diferencia</th></tr><tr><th>EE.FF.</th><th>Anexo</th></tr><tr><td></td><td></td><td></td><td>(US dólares)</td><td></td></tr><tr><td>122.02.001</td><td>Equipos de computación</td><td>22.060</td><td>1.812</td><td>20.248</td></tr><tr><td>122.05.001</td><td>Vehículos</td><td>96.893</td><td>23.046</td><td>73.847</td></tr><tr><td>122.99.003</td><td>Dep. Acum. Muebles y enseres</td><td>(3.439)</td><td>(1.647)</td><td>(1.792)</td></tr><tr><td>122.99.004</td><td>Dep. Acum. Equipo de Compu</td><td>(21.571)</td><td>(1.114)</td><td>(20.457)</td></tr><tr><td>122.99.005</td><td>Dep. Acum. Equipos de oficina</td><td>(841)</td><td>(231)</td><td>(610)</td></tr><tr><td>122.99.006</td><td>Dep. Acum. Maquin. y equipo</td><td>(238)</td><td>(67)</td><td>(171)</td></tr><tr><td>122.99.007</td><td>Dep. Acum. Vehículos</td><td>(77.021)</td><td>(2.326)</td><td>(74.695)</td></tr></table>	Código	Cuenta	Saldos según		Diferencia	EE.FF.	Anexo				(US dólares)		122.02.001	Equipos de computación	22.060	1.812	20.248	122.05.001	Vehículos	96.893	23.046	73.847	122.99.003	Dep. Acum. Muebles y enseres	(3.439)	(1.647)	(1.792)	122.99.004	Dep. Acum. Equipo de Compu	(21.571)	(1.114)	(20.457)	122.99.005	Dep. Acum. Equipos de oficina	(841)	(231)	(610)	122.99.006	Dep. Acum. Maquin. y equipo	(238)	(67)	(171)	122.99.007	Dep. Acum. Vehículos	(77.021)	(2.326)	(74.695)	Punto 2: Se puede visualizar solo en el sistema, pero no genera un reporte.
Código			Cuenta	Saldos según		Diferencia																																										
	EE.FF.	Anexo																																														
			(US dólares)																																													
122.02.001	Equipos de computación	22.060	1.812	20.248																																												
122.05.001	Vehículos	96.893	23.046	73.847																																												
122.99.003	Dep. Acum. Muebles y enseres	(3.439)	(1.647)	(1.792)																																												
122.99.004	Dep. Acum. Equipo de Compu	(21.571)	(1.114)	(20.457)																																												
122.99.005	Dep. Acum. Equipos de oficina	(841)	(231)	(610)																																												
122.99.006	Dep. Acum. Maquin. y equipo	(238)	(67)	(171)																																												
122.99.007	Dep. Acum. Vehículos	(77.021)	(2.326)	(74.695)																																												
2. Los activos no están debidamente inventariados y codificados, no se cuenta con información de su custodio y ubicación, situación que impide un adecuado control y protección de los bienes.	Punto 3: De la consulta por parte de la empresa con el SRI, la venta la debe sustentar con el contrato debido a que es un auto usado.																																															
3. El 1 de agosto de 2017 se realizó la venta de dos vehículos marcas JMC y Tucson, sin embargo, la Compañía no emitió la factura correspondiente, consecuentemente tampoco fue declarada en el formulario 104																																																
<u>Arriendos pagados, adendum no suscrito</u>																																																
De la revisión a la documentación legal de la Compañía, evidenciamos que el contrato de arrendamiento con el Sr. Carlos Eduardo Gómez Álvarez suscrito el 1 de enero de 2013 con vigencia de 3 años y renovación automática, establece un canon de arrendamiento de USD 4.928 incluido el IVA el mismo que se incrementará anualmente de acuerdo a la tasa inflacionaria.	No fue posible revisar los contratos de arriendo debido a que no fue proporcionada la información.																																															
Hasta el mes de mayo de 2017 el canon pagado por la Compañía fue de USD 4.933 más IVA y desde el mes de junio disminuyó en USD 500, de este último no existe adendum al contrato por la rebaja en el canon.																																																
<u>Actas y expedientes de la Junta de Accionistas, consideraciones</u>																																																
De la lectura a las actas de la Junta General de Accionistas, determinamos las siguientes observaciones:																																																
1. Las actas de las Juntas celebradas el 3 y 14 de julio de 2017, no se encuentran foliadas, numeradas ni rubricadas por el Secretario, inobservando el Art. 34 del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas, que señalan:	Continúa la observación.																																															
<i>"Las actas de las juntas generales se llevarán en un libro especial destinado para el efecto o en hojas móviles escritos manualmente a máquina o en ordenadores de textos. En estos casos se asentarán en hojas foliadas a número seguido, escritas en el anverso y en el reverso, en las cuales las actas figurarán una a continuación de otra, en riguroso orden cronológico,</i>	En los años 2019 y 2018 continúan presentándose estas situaciones.																																															

Observaciones	Seguimiento
<i>sin dejar espacios en blanco en su texto y rubricadas una por una por el Secretario ...".</i>	
2. El expediente de actas no nos fue proporcionado para nuestra revisión, lo cual incumple los Arts. 35 y 36 del Reglamento sobre juntas generales de socios y accionistas.	

De acuerdo con afirmación de la Administración, no existen observaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros ni de ningún otro organismo de control, sobre las que necesitemos realizar seguimiento.
