

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA

AUTOSIERRA S.A.



**NOTAS A LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

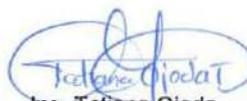
AÑO 2019

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA AUTOSIERRA S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	680.364,27	1.165.467,34
Cuentas por cobrar comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	5	4.204.056,09	3.168.864,45
Inventarios	6	2.833.793,57	1.304.436,38
Activos por impuestos corrientes	7	336.588,04	13.198,56
Gastos pagados por anticipado	8	553.331,48	47.188,55
Total activos corrientes		8.608.133,45	5.699.155,28
Activos no corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales no corrientes	9	1.646.538,88	2.130.392,28
Propiedades y equipos, neto	10	3.443.225,15	1.648.456,38
Otros Activos	11	33.343,35	27.603,83
Activo por impuesto a la renta diferido		8.982,13	4.321,80
Total activos no corrientes		5.132.089,51	3.810.774,29
ACTIVOS TOTALES		13.740.222,96	9.509.929,57
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	12	4.013.624,08	2.706.907,38
Obligaciones financieras corrientes	13	2.325.057,68	1.916.943,05
Pasivo por impuestos corrientes	14	104.820,00	69.385,41
Obligaciones laborales corrientes	15	151.231,58	187.979,30
Otras cuentas por pagar	16	280.809,34	241.334,64
Total pasivos corrientes		6.875.542,68	5.122.549,78
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales no corrientes	17	34.100,00	48.221,00
Obligaciones financieras largo plazo	13	2.466.751,99	-
Total pasivos no corrientes		2.500.851,99	48.221,00
Pasivos totales		9.376.394,67	5.170.770,78
PATRIMONIO			
Capital social	18	2.500.000,00	2.500.000,00
Reservas	19	567.856,93	351.312,82
Resultado adopción 1era vez NIIF		95.351,19	95.351,19
Resultados acumulados		177.848,63	177.848,63
Resultado del ejercicio		24.669,50	216.544,11
Superávit por revaluación		998.102,04	998.102,04
Total patrimonio		4.363.828,29	4.339.158,79
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		13.740.222,96	9.509.929,57

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

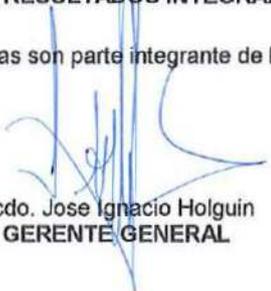

Lcdo. José Ignacio Holguín
GERENTE GENERAL

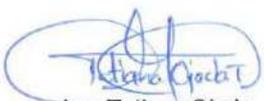

Ing. Tatiana Ojeda
CONTADOR GENERAL

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA AUTOSIERRA S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	20	17.171.350,75	19.475.533,38
Costo de ventas	21	<u>(15.212.653,07)</u>	<u>(17.434.108,94)</u>
Utilidad bruta en ventas		1.958.697,68	2.041.424,44
Gastos operacionales			
Gastos de administración	22	120.713,78	126.357,28
Gastos de ventas	22	1.879.775,42	1.644.462,41
Gastos Financieros	23	343.269,69	160.673,46
Total Gastos operacionales		<u>2.343.758,89</u>	<u>1.931.493,15</u>
Utilidad en operaciones		(385.061,21)	109.931,29
Otros (ingresos) y egresos no operacionales			
Otros ingresos	24	450.197,04	285.451,03
Otros gastos	25	<u>(25.089,78)</u>	<u>(18.034,81)</u>
Total Otros Ingresos y egresos		<u>425.107,26</u>	<u>267.416,22</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		40.046,05	377.347,51
Participación trabajadores	26	(6.006,91)	(56.602,13)
Impuesto a la renta corriente	26	(14.029,97)	(108.523,07)
Impuesto a la renta diferido	26	4.660,33	4.321,80
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u><u>24.669,50</u></u>	<u><u>216.544,11</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Lcdo. Jose Ignacio Holguin
GERENTE GENERAL


Ing. Tatiana Ojeda
CONTADOR GENERAL

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA AUTOSIERRA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	Capital Social	Reservas	Resultados Provenientes Adopción por Primera Vez NIIF	Superávit por revaluación	Utilidades No distribuidas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.500.000,00	319.413,18	95.351,19	998.102,04	140.761,83	318.996,44	4.372.614,68
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	68.996,44	(68.996,44)	-
Repartición de Dividendos	-	-	-	-	-	(250.000,00)	(250.000,00)
Reclasificación Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	-	-
Incremento de Reserva legal	-	31.899,64	-	-	(31.899,64)	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	216.544,11	216.544,11
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.500.000,00	351.312,82	95.351,19	998.102,04	177.848,63	216.544,11	4.339.158,79
Reclasificación Reserva Facultativa (Nota 19)	-	194.889,70	-	-	-	(194.889,70)	-
Incremento de Reserva legal (Nota 19)	-	21.654,41	-	-	-	(21.654,41)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	24.669,50	24.669,50
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.500.000,00	567.866,93	95.351,19	998.102,04	177.848,63	24.669,50	4.363.828,29

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

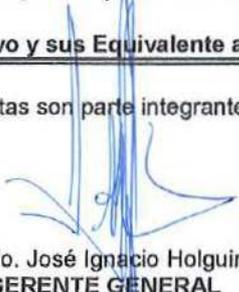

Lcdo. José Ignacio Holguín
GERENTE GENERAL


Ing. Tatiana Ojeda
CONTADOR GENERAL

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA AUTOSIERRA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2019
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	16.221.143,85	18.569.556,43
Pagado a Proveedores	(17.277.834,54)	(18.248.979,86)
Pagado por Obligaciones Laborales	(69.510,05)	(8.811,46)
Pagado por Otros Gastos	-	18.122,88
Por Obligaciones Fiscales	16.801,19	(143.581,86)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(28.797,11)	(18.034,81)
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u>(1.138.196,66)</u>	<u>168.271,32</u>
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Ajustes de Propiedad, planta y equipos	-	63.157,63
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	-	(146.895,12)
Adiciones de activos Intangibles	(1.927.305,96)	(12.274,92)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	<u>(1.927.305,96)</u>	<u>(96.012,41)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Disminución de obligaciones bancarias, netas	2.580.399,55	187.306,30
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>2.580.399,55</u>	<u>187.306,30</u>
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	(485.103,07)	259.585,21
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	1.165.467,34	905.902,13
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	<u><u>680.364,27</u></u>	<u><u>1.165.467,34</u></u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Lcdo. José Ignacio Holguin
 GERENTE GENERAL


 Ing. Tatiana Ojeda
 CONTADOR GENERAL

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA AUTOSIERRA S.A.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Al 31 de diciembre del 2019
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	24.669,50	216.544,11
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación y amortizaciones	97.181,84	75.615,15
Gastos por Intereses	303.740,06	160.673,46
Intereses Ganados	(102.485,84)	(101.180,13)
Provisión Y Baja de Cuentas Incobrables	16.097,62	17.364,19
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	18.641,33	9.782,00
Baja de Activos Fijos	40.842,83	-
Baja de Inventario	10.097,62	-
Participación Trabajadores	6.006,91	56.602,13
Impuesto a la renta corriente	14.029,97	108.523,07
Impuesto a la renta diferido	(4.660,33)	(4.321,80)
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(472.093,02)	(1.072.124,97)
(Aumento) Disminución de gastos pagados por anticipado	(506.142,93)	13.851,64
(Aumento) Disminución de inventarios	(1.539.454,81)	(25.734,10)
(Aumento) Disminución de activos por impuestos corrientes	(323.389,48)	(13.198,56)
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	1.297.443,71	901.166,84
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar	33.987,22	(22.898,39)
Aumento (Disminución) Obligaciones Laborales Corrientes	(36.747,72)	(8.811,46)
Aumento (Disminución) Pasivos por Impuestos Corrientes	16.801,19	(143.581,86)
Aumento (Disminución) de otras cuentas por pagar no corrientes	(32.762,33)	-
Efectivo neto usado en actividades operativas	<u>(1.138.196,66)</u>	<u>168.271,32</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.

Lcdo. Jose Ignacio Holguin
 GERENTE GENERAL


 Ing. Tatiana Ojeda
 CONTADOR GENERAL

Nota 1 Constitución y operaciones

Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A., fue constituida en la Ciudad de Ambato mediante Escritura Pública celebrada el 5 de noviembre de 1997 bajo la denominación de Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A., de nacionalidad ecuatoriana y con domicilio en la ciudad de Ambato.

El objeto principal de la Compañía es la compra, venta, consignación, intermediación, permuta, distribución, importación y exportación de vehículos automotores y afines; también podrá realizar actividades de compra, venta, consignación, distribución, importación y exportación de repuestos, llantas y accesorios de la industria automotriz, así como la reparación de vehículos automotores, sus partes y accesorios.

Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

2.1 Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

Autos y Servicios de la Sierra, Autosierra S.A., prepara sus últimos estados financieros con Normas Internacionales de Información Financiera, en referencia al Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 16 de diciembre de 2019, donde se aprobó un cambio de marco contable a NIIF para Pymes, siendo su transición el periodo terminado 2019 y adopción el periodo que terminará el 31 de diciembre de 2020.

2.2 Base de medición

Los estados financieros de Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A. se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.5 Periodo económico

El periodo económico de Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A. para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de marzo de 2019. Los estados financieros por el año terminal el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados a los accionistas para su aprobación. La gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

Nota 3 Resumen de las principales políticas contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

En el Estado de Situación Financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones en el "Pasivo Corriente".

3.3 Activos y Pasivos Financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

3.3.1 Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar, se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar clientes: Están registradas a costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida útil esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La entidad registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita) o en su defecto con una tasa de interés referencial considerando un instrumento financiero de las mismas características del activo sea este tipo de instrumento y plazo (implícito).
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

3.3.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Los acreedores comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

3.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

- Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

- Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

3.4 Inventarios

Están valorados al costo, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización. El valor neto de realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

3.5 Crédito tributario

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

3.6 Pagos anticipados

Se incluyen los seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de su Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

Las propiedades, planta y equipo están presentados por su valor revaluado, siendo el valor razonable el de la fecha de revaluación, menos depreciación acumulada. Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad; (última realizada con ocasión del año de transición a

las NIIF en el año 2010), de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

La política de la Compañía respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto.

Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en utilidad o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

Los activos adquiridos luego del año 2010, cuyo costo comprenden:

- a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) la estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

3.7.1 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada por la empresa valuadora, en sus informes requeridos para la implementación de NIIF.

3.7.2 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>% Depreciacion</u>	<u>Año de vida util</u>
Edificio	2,5%	40 años
Maquinaria y equipo	10%	10 años
Muebles y enseres	10%	10 años
Equipo de oficina	10%	10 años
Adecuacion e instalaciones	20%	5 años
Vehiculos	20%	5 años

Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A. en el proceso de implementación NIIF alargó la vida útil de los edificios a 40 años.

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. Para la Compañía el valor de uso es el apropiado; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil.

El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

Al 31 de diciembre de 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.9 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.10 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.10.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2019 es del 25% y del 2018 es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2019 entró en vigor la norma que aclara que si el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo, se convierte el mismo como impuesto a la renta definitivo, y el valor pagado de más en el Anticipo se deberá solicitar devolución al SRI.

3.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.11 Beneficios a los empleados

3.11.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en el que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada período en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del período" en "Otros Resultados Integrales".

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno mediante una entidad denominada Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

3.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c) Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.13 Costo y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.14 Cambios en políticas contables y revelaciones

NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Administración de la Compañía decidió no adoptar NIIF 16, y acogerse a NIIF para PYMES para lo cual el año 2020 será considerado como el año de transición, año también durante el cual se aplicará toda la normativa contable para dicha transición.

3.15 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los Estados Financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIC 1	Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2020; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Caja Chica	1.680,00	740,00
Produbanco CC 0208000007-6	357.090,34	202.078,25
Pichincha Cta.Cte.01550119-0	70.240,44	164.638,14
Internacional CC 5100600180	46.973,69	55.221,94
Banco del Austro Cta.Cte.#18021137	61.720,01	19.130,46
Bolivariano Cta.Cte.#1205015745	64.889,02	658.604,94
Banco Guayaquil Cta.Cte.03620430-3	52.741,52	53.832,03
Produbanco Cta Ah 12080058650 Ahorros	11.274,38	11.221,58
Inversión Bolivariano	13.754,87 i)	
Total	680.364,27	1.165.467,34

i) Autosierra S.A toma la decisión de realizar una inversión de \$13.754,87 en el Banco Bolivariano con un interés del 5% anual y su fecha de vencimiento es el 30 de marzo del 2020

Descripción	2019	2018
Banco Bolivariano Inversion	13.754,87	-
Total	13.754,87	-

Nota 5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Su principal composición se presenta en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Cientes:		
Clientes Relacionados	647.864,23	40.418,68
Clientes no Relacionados	3.378.537,49	2.812.509,87
Subtotal Clientes Corrientes	(i) 4.026.401,72	2.852.928,55
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	14.825,30	4.657,55
Anticipos	31.739,63	260.799,40
Otros	142.721,79	58.172,61
Subtotal	189.286,72	323.629,56
Provisión de cuentas incobrables	(ii) (11.632,35)	(7.693,66)
Total	4.204.056,09	3.168.864,45

Un detalle por vencimiento de los saldos de cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Descripción	2019	2018
Cuentas por Cobrar corrientes	(i) 4.026.401,72	2.852.928,55
Cuentas por Cobrar no corrientes (Nota 9)	1.646.538,88	2.130.392,28
	5.672.940,60	4.983.320,83

(i) Al 31 de diciembre del 2019, el vencimiento de las cuentas por cobrar se presenta a continuación:

Antigüedad de cartera	2019	
	Monto USD \$	%
Por Vencer	4.581.827,08	81%
De 1 a 30 días (vencida)	682.875,68	12%
De 31 a 60 días	150.966,68	3%
De 61 a 90 días	53.449,06	1%
De 91 a 360 días	17.853,62	0%
Más de 360 días	185.968,48	3%
Total Cartera	5.672.940,60	100%

(ii) Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	(7.693,66)	(13.057,85)
Provisión con cargo a gastos	(6.000,00)	(6.000,00)
Reversiones		
Castigos	2.061,31	11.364,19
Saldo al final del año	<u>(11.632,35)</u>	<u>(7.693,66)</u>

Nota 6 Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de los componentes del inventario, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vehiculos	2.169.180,86	714.277,78
Repuestos	467.957,66	519.506,60
Accesorios	185.409,01	68.327,85
Lubricantes	11.246,04	2.324,15
Total	<u>2.833.793,57</u>	<u>1.304.436,38</u>

Nota 7 Activos por impuestos Corrientes

Los activos por impuestos corrientes se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario Imp. Renta 2018	-	13.198,56
Crédito Tributario Imp. Renta 2019	67.495,99	-
Credito Tributario del IVA	269.092,05	-
Total	<u>336.588,04</u>	<u>13.198,56</u>

Nota 8 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Publicidad	29.590,56	6.098,86
Uniformes y Útiles de Trabajo	3.660,00	-
Seguro Empresa	555,36	3.374,62
Capacitación y Entrenamiento	5.126,03	-
Aval Bancario	50.457,49	21.208,28
Honorarios y Asesorías	2.177,87	-
Interes Banco Bolivariano	101.933,57	6.810,96
Libros, periódicos y revistas	678,93	-
Interes Banco Pichincha	262.851,78	9.695,83
Honorarios Legales	96.299,89	-
Total	<u>553.331,48</u>	<u>47.188,55</u>

Nota 9 Cuentas por cobrar comerciales no corrientes

Las cuentas por cobrar no corrientes se refieren al siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes:			
Clientes No Relacionados	(i)	<u>1.646.538,88</u>	<u>2.130.392,28</u>
Total Cuentas por Cobrar no corrientes		<u>1.646.538,88</u>	<u>2.130.392,28</u>

- (i) Corresponde al financiamiento de vehículos por créditos directos otorgados, por Autos y Servicios de la Sierra S.A.

Nota 10 Propiedad Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo son valorados a su costo, a continuación el detalle al 31 de diciembre, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Bajas	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2019
Costos:					
Terrenos	1.015.900,03	880.000,00	-	-	1.895.900,03
Total no depreciables	1.015.900,03	880.000,00	-	-	1.895.900,03
Edificios	656.277,73	719.160,08	-	-	1.375.437,81
Adecuaciones e Instalaciones	196.027,50	129.483,40	(19.741,01)	-	305.769,89
Equipo y Herramientas	41.995,95	61.684,85	(4.565,67)	-	99.105,13
Vehículos	35.845,70	105.632,64	(35.845,70)	-	105.632,64
Muebles y enseres	37.191,58	12.971,31	(6.808,71)	-	43.354,18
Equipo Electronico	33.210,56	18.373,68	(7.842,40)	-	43.741,84
Total depreciables	1.000.539,02	1.047.305,96	(74.803,49)	-	1.973.041,49
Total costos	2.016.439,05	1.927.305,96	(74.803,49)	-	3.868.941,52
Depreciación acumulada:					
Edificios	(242.021,02)	(17.921,56)	-	0,01	(259.942,57)
Adecuaciones e Instalaciones	(65.274,78)	(44.565,29)	7.063,85	(140,08)	(102.917,30)
Equipo y Herramientas	(27.786,10)	(4.784,45)	4.565,67	(0,26)	(28.005,14)
Vehículos	(3.101,65)	(8.400,96)	9.992,04	(510,43)	(2.021,00)
Muebles y enseres	(12.402,68)	(4.085,62)	5.147,84	(0,91)	(11.341,27)
Equipo Electronico	(17.396,44)	(11.935,38)	7.842,40	0,43	(21.488,99)
Total depreciación acumulada	(367.982,67)	(91.694,36)	34.811,90	(651,24)	(425.716,37)
Total neto	1.648.456,38				3.443.225,15

Nota 11 Otros activos

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencia Kairos	49.111,00	37.884,00
Adecuaciones	2.285,09	2.285,09
(-) Amortización acumulada	(18.052,74)	(12.565,26)
Total	33.343,35	27.603,83

Nota 12 Cuentas por pagar comerciales

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, corresponden a los valores adeudados a los proveedores locales, a continuación un detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores no relacionados	933.368,97	2.692.143,67
Proveedores relacionados	3.080.255,11	14.763,71
Total	(i) 4.013.624,08	2.706.907,38

(i) La concentración y vencimiento es la siguiente:

Por vencer		
1 - 30 días	530.089,71	1.135.395,93
Más de 30 días	2.957.629,80	-
Subtotal	3.487.719,51	1.135.395,93
Vencido		
1 - 30 días	452.452,93	1.149.309,20
31 - 60 días	64.704,46	316.477,68
61 - 90 días	8.747,18	105.724,57
Más de 91 días	-	-
Subtotal	525.904,57	1.571.511,45
Total	4.013.624,08	2.706.907,38

Nota 13 Obligaciones financieras

Al cierre del ejercicio económico 2019 y 2018, las obligaciones financieras, presentan el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano	(i) 2.646.141,33	638.333,37
Intereses por pagar Banco Bolivariano	113.623,75	14.065,93
Banco Pichincha	(ii) 1.728.802,65	1.250.000,00
Intereses por pagar Banco Pichincha	303.241,94	14.543,75
Subtotal	4.791.809,67	1.916.943,05
(Menos) Reclasificación porción no corriente	(2.466.751,99)	0,00
Total	2.325.057,68	1.916.943,05

(i) Al 31 de Diciembre del 2019, se mantienen préstamos con el Banco Bolivariano, uno por USD\$ 1.000.000,00 con vencimiento al 15 de Marzo de 2020 con la tasa de interés del 8.83%, préstamo de USD\$ 1.500.000,00 con vencimiento al 04 de Enero de 2021

con la tasa de interés del 8.80% y otro préstamo de USD\$ 1.400.000,00 con vencimiento el 13 de Abril del 2020.

- (ii) Al 31 de Diciembre del 2019, se mantienen préstamos con el Banco Pichincha, uno por USD\$ 835.109,30 con vencimiento al 04 de Abril del 2025 con la tasa de interés del 8.95% , préstamo de USD\$ 200.000,00 con vencimiento al 21 de Noviembre del 2025 con la tasa de interés del 8.95%, otro préstamo de USD\$ 160.000,00 con vencimiento al 26 de Julio del 2025 con una tasa del 8.95%,préstamo de 350.000,00 con vencimiento al 25 de enero del 2020 con una tasa de 8.95% y otro de USD\$ 400.000,00 con vencimiento al 23 de Marzo del 2020 con una tasa de 8.95%.

Nota 14 Pasivo por Impuestos Corrientes

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los pasivos por Impuestos Corrientes se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al valor Agregado por Pagar	-	26.137,01
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	24.467,25	25.279,38
Retenciones en la fuente de IR por pagar	80.228,92	17.969,02
Impuesto a la Renta de Compañía	-	-
Impuesto a la Renta de Personal	123,83	-
Total	104.820,00	69.385,41

Nota 15 Obligaciones laborales corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participacion trabajadores por pagar	(i)	6.006,91	56.602,13
Nomina por Pagar		63.322,64	33.078,12
Por beneficio de ley a empleados	(ii)	69.426,74	75.653,38
Obligaciones con el IESS		12.475,29	22.645,67
Total		151.231,58	187.979,30

- (i) El movimiento de la participación trabajadores por pagar del ejercicio, se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	56.602,13	73.167,51
Provision	6.006,91	56.602,13
Pago	(56.602,13)	(73.167,51)
Total	6.006,91	56.602,13

- (ii) El detalle de los beneficios de ley a los empleados, se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provision Decimo Tercer sueldo	4.902,35	20.368,58
Provision Decimo Cuarto sueldo	8.021,00	1.109,50
Provision Fondo de Reserva	56.503,39	54.175,30
Total	69.426,74	75.653,38

Nota 16 Otras cuentas por pagar

A diciembre 31 de 2019 y 2018, las otras cuentas por pagar se presentan en el siguiente detalle, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de Clientes	151.793,38	180.521,08
Automotores de la Sierra S.A.	-	-
Seguros de Clientes - Crédito Directo	76.392,08	41.225,53
Gastos de Inscripción, financiamiento de clientes	3.732,51	4.562,66
Otras cuentas por pagar	48.891,37	15.025,37
Total	280.809,34	241.334,64

Nota 17 Obligaciones laborales no corrientes

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	20.242,00	31.274,00
Bonificación Desahucio	13.858,00	16.947,00
Total	34.100,00	48.221,00

(i) El detalle es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31-12-2018</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Incremento</u>	<u>Saldo al 31-12-2019</u>
Parte No Corriente					
Jubilación Patronal	31.274,00	-	(23.201,08)	12.169,08	20.242,00
Bonificación Desahucio	16.947,00	(9.561,25)	-	6.472,25	13.858,00
Total no corriente	48.221,00				34.100,00
Total provisión de acuerdo a informe actuarial					
Jubilación Patronal	31.274,00				20.242,00
Bonificación Desahucio	16.947,00				13.858,00
	48.221,00				34.100,00

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por el actuario para determinar las obligaciones por el beneficio de jubilación patronal durante los años 2019 y 2018, son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	8,21%	7,72%
Tasa de incrementos salariales	3,00%	3,00%
Tabla de rotacion (promedio)	27,13%	24,57%
Vida laboral promedio remate	7,9	8,76
Tabla de mortalidad e invalidez	TM. IESS 2002	TM. IESS 2002

Nota 18 Capital suscrito

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital de la compañía fue de \$2.500.000.00 dividido en USD\$ 2.500.000.00 acciones de un valor nominal de USD\$1 por cada acción.

Nota 19 Reservas

Constituidas al cierre del ejercicio 2019 y 2018 por la Reserva Legal y Reserva Facultativa. A continuación sus saldos, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva legal	302.448,87	280.794,46
Reserva Facultativa	265.408,06	70.518,36
Total	567.856,93	351.312,82

Al 31 de diciembre de 2019, se incrementaron las Reservas Legales y Facultativas en US\$ 21.651,41 y US\$ 194.889,70, respectivamente, provenientes de los resultados del ejercicio 2018.

Nota 20 Ingresos

Los ingresos corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	18.285.679,86	20.223.399,92
(-) Devoluciones	(942.983,34)	(658.309,21)
(-) Descuentos	(171.345,77)	(89.557,33)
Total	17.171.350,75	19.475.533,38

Nota 21 Costos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos son de US\$ 15.212.653,07 y US\$ 17.434.108,94, respectivamente, que corresponde al costo de vehículos, repuestos y accesorios vendidos como nuevos, así como a al consumo de repuestos, accesorios y lubricantes para la venta de vehículos usados.

Nota 22 Gastos de administración y ventas

En los años terminados 2019 y 2018 al 31 de diciembre los gastos de administración y ventas, se componen de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

AUTOS Y SERVICIOS DE LA SIERRA AUTOSIERRA S.A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	2019	2018	2019	2018
	Gastos de Administración		Gastos de Ventas	
Sueldos y salarios	62.748,86	62.202,45	534.431,09	500.338,52
Beneficios sociales	25.869,41	38.193,99	146.916,05	183.361,75
Depreciaciones, prima de seguros arrendamientos		-	243.239,66	193.217,10
Gastos generales		-	171.631,49	160.633,94
Mantenimiento e instalación de activos		-	11.157,47	14.501,17
Servicios		-	39.066,27	35.900,91
Honorarios profesionales	32.095,51	25.960,84	351.286,94	123.448,28
Innovación tecnológica		-	25.473,75	16.533,28
Contribuciones		-	26.385,59	30.676,88
Inversión en personal		-	19.514,81	16.974,65
Publicidad, preparación de Vehículos, intermediación		-	310.672,30	368.875,93
Total	120.713,78	126.357,28	1.879.775,42	1.644.462,41

Nota 23 Gastos Financieros

Un resumen de esta cuenta, se detalla a continuación:

Descripción	2019	2018
Aval Bancario Fisum	31.299,76	70.388,80
Intereses y comisiones Bolivariano	206.118,91	54.362,92
Intereses y comisiones Pichincha	88.348,16	15.453,30
Intereses pagados a Terceros	-	20.468,44
Intereses Imponentura	4.373,24	-
Intereses Banco Produbanco	4.899,75	-
Perdida en Venta de Usados	8.229,87	-
Total	343.269,69	160.673,46

Nota 24 Ingresos no operacionales

Los ingresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2019	2018
Int. Ganados financiamiento directo vehiculos	(i)	116.135,58	101.180,13
Intereses ganados varios	(ii)	12.095,76	15.283,75
Otros Ingresos	(iii)	321.965,70	168.987,15
Total		450.197,04	285.451,03

(i) Corresponde a los intereses ganados en la financiación directa de los vehículos de acuerdo a los contratos firmados entre Autos y Servicios de la Sierra S.A. y los Clientes.

(ii) Corresponde a comisiones e intereses de Financiamiento de Vehículos.

(iii) Corresponde a valor por concepto de Ingresos Administrativos

Nota 25 Otros egresos no operacionales

Los otros egresos no operacionales corresponden a la integración de las siguientes cuentas, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción	2019	2018
Diferencias en Garantías	-	29,43
Otros egresos de menor cuantía	110,79	365,14
Otros gastos bancarios	20.736,27	7.550,35
Otros egresos	4.242,72	10.089,89
Total	25.089,78	18.034,81

Nota 26 Impuesto a la renta corriente y diferido

26.1 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es calculada con la tasa del 25%.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad del Ejercicio	40.046,05	377.347,51
(-) Participación Trabajadores	6.006,91	56.602,13
Utilidad Antes de IR	34.039,14	320.745,38
(+) Gastos No Deducibles	22.080,75	21.579,33
Utilidad Gravable	56.119,90	342.324,71
Impuesto a la Renta Causado	14.029,97	85.581,18
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	79.145,90	108.523,07
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	14.029,97	108.523,07
(+) Cuenta por Cobrar al SRI	-	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	-	45.160,79
(-) Retenciones en la fuente recibidas	(54.297,43)	(58.359,35)
(-) Crédito tributario año 2018	(13.198,56)	-
Impuesto a la renta por pagar (saldo a favor del contribuyente)	(67.495,99)	(13.198,56)

Al 31 de Diciembre del 2019 la Compañía Autos y Servicios de la Sierra Autosierra S.A finaliza con crédito tributario por un valor de \$67.495,99.

26.2 Impuesto a la renta diferido

Corresponde a los siguientes componentes, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción Gastos	Diferencia Temporaria 2019	25% Activo por Impuesto Diferido 2019
Jubilacion Patronal	(i) 12.169,08	3.042,27
Desahucio	(i) 6.472,25	1.618,06
Total	18.641,33	4.660,33

- (i) De acuerdo a las NIIF se estableció para aquellos gastos no deducibles por concepto de Jubilación Patronal, se creará un impuesto diferido siendo este el 25% del Gasto Total obtenido en el periodo en curso.

Nota 27 Partes Relacionadas

Durante el año 2019 y 2018, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas a continuación los saldos al 31 de Diciembre:

	Relación	Transacción	2019	2018
Documentos y cuentas por pagar relacionados				
Sr. Sevilla Gortaire Sebastian Rodrigo	Proveedor	Comercial	-	-
Sr. Holguin Castro Jose Ignacio Llantas y Servicios de la Sierra Llantasierra S.A.	Proveedor	Comercial	-	75,79
Vehysa	Proveedor	Comercial	11.888,80	4.212,24
Datasierra	Proveedor	Comercial	-	613,64
Centralcar S.A.	Proveedor	Comercial	115,68	436,55
Impoventura S.A.	Proveedor	Comercial	343.850,06	
Bienes Raices de la Sierra Puntosierra S.A.	Proveedor	Comercial	-	5.258,00
Automotores de la Sierra S.A.	Proveedor	Comercial	10.653,16	4.167,49
			<u>366.507,70</u>	<u>14.763,71</u>
Otras cuentas por pagar relacionadas				
Automotores de la Sierra S.A.	Proveedor	Préstamo	-	-
			<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas por cobrar diversas / relacionadas corrientes				
Sr. Sevilla Gortaire Patricio Javier	Cliente	Comercial		646,13
Centralcar	Cliente	Comercial	27,45	679,60
Autoelite	Cliente	Comercial	19.524,78	6.224,50
Impoventura	Cliente	Comercial	47.716,31	29.302,73
Sr. Sevilla Gortaire Jose Luis	Cliente	Comercial	251,74	-
Holguin Castro Jose Ignacio	Cliente	Comercial		-
Vehysa S.A.	Cliente	Comercial	1.637,37	3.565,72
Automotores de la Sierra S.A.	Cliente	Comercial	578.706,58	-
Total			<u>647.864,23</u>	<u>40.418,68</u>

Los movimientos del año con partes Relacionadas al 31 de diciembre 2019-2018 son como se detalla a continuación:

Descripción	2019	2018
Ventas de Bienes y Servicios y cuentas por cobrar		
Automotores de la Sierra S.A.	671.295,70	-
Vehysa S.A.	8.741,95	15.539,38
Centralcar S.A.	2.544,54	3.405,36
Autoelite		9.235,57
Sr. Sixto Gonzalo Callejas	24.858,87	7,84
Impoventura S.A.	168.119,94	-
Faauto S.A		996,10
Sr. Jose Ignacio Holguin	1.338,93	208,74
Llantas y Servicios de la Sierra Llantasierra S.A	151,84	34.990,03
Sra. Maria Aurelia Sevilla Cobo		227,02
Sr. Rodrigo Sevilla Cobo	1200,74	2.659,60
Sr. Patricio Temisclores Sevilla Cobo	1445,13	605,59
Sr. Jose Luis Sevilla Gortaire	476,51	156,24
Sr. Patricio Javier Sevilla Gortaire	2.566,09	1.479,46
Sr. Rodrigo Sevilla Gortaire	3557,9	-
Sr. Santiago Martin Sevilla Gortaire	1419,65	1305,52
Sr. Sebastian Rodrigo Sevilla Gortaire	4.042,79	517,79
	891.760,58	71.334,24
Compras de Bienes y Servicios		
Automotores de la Sierra S.A.	124.511,97	73.554,85
Bienes y Raices de la Sierra Puntosierra S.A.	59.755,08	73.920,00
Centralcar S.A	6.762,80	7.649,47
Data Sierra S.A	4.104,34	14.886,33
Vehysa S.A.	28.892,69	6.484,48
Impoventura S.A.	14.184.463,43	-
Sr. Jose Ignacio Holguin	121.586,80	93.541,06
Llantas y Servicios de la Sierra Llantasierra S.A	62.720,00	2.140,54
Sr. Jose Luis Sevilla Gortaire	50.598,03	26.641,70
Sr. Santiago Martin Sevilla Gortaire	-	-
Sr. Sebastian Rodrigo Sevilla Gortaire	32.823,34	5.190,62
Total	14.676.218,48	304.009,05

Nota 28 Remuneración del personal clave de la Gerencia.

La administración de la compañía incluye miembros clave que son el Gerente Principal y el Presidente de la misma, a continuación se presentan los valores por remuneraciones y beneficios sociales pagados a los ejecutivos principales de la compañía durante los ejercicios 2019 y 2018.

Descripción	2019	2018
Sueldos y Salarios Gerente General	112.098,39	89.808,47
Honorarios Administrativos de Presidencia	29.860,25	26.130,32
Total	141.958,64	115.938,79

Nota 29 Contratos y contingencias

29.1 Contratos

De acuerdo con el criterio de la administración, a continuación, se detalla un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía con sus, proveedores y terceros vigentes al 31 de diciembre de 2019.

- a. Contrato de Seguridad y Vigilancia Armada Jara Seguridad Cia. Ltda.
- b. Contrato de Arriendo de Vallas Publicitarias
- c. Contrato de Punto Sierra S.A.

29.2 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen contingencias de carácter significativas que pudieran originar el registro o revelación de eventuales pasivos.

Nota 30 Precios de Transferencia

De acuerdo a la Resolución NAC DGERCGC15-00000455 establece que: "Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas"

"Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia".

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que han superado los montos establecidos, por lo tanto está obligada a presentar el Anexo de Precios de Transferencia.

Nota 31 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. La empresa mantiene créditos con instituciones financieras, y conoce las tasas aplicadas sobre sus obligaciones.

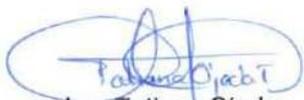
Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

Nota 33 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emite el Acuerdo No. 00126-2020, en el que se declara Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población. Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020 y el 2 de Abril de 2020 se extienden las medidas hasta el 12 de Abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores productivos, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.


Sr. José Ignacio Holguin
GERENTE GENERAL


Ing. Tatiana Ojeda
CONTADOR GENERAL