

Ambato, marzo 28 de 2020

Señor

ING. JOSE LUIS SEVILLA G

PRESIDENTE DE REENCAUCHADORA DE LA SIERRA CAUCHOSIERRA S.A.

Ciudad.

De mi consideración:

Por medio del presente me permito exponer a Usted y por su digno intermedio a todos los señores accionistas de REENCAUCHADORA DE LA SIERRA "CAUCHOSIERRA S.A", el informe de Comisario Revisor en el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2019.

Para el desempeño de mis funciones de Comisario Revisor he cumplido con lo dispuesto en el Art.279 de la Ley de Compañías.

Atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No.92.I.4.3.014 de la Ley de Compañías debo indicar:

1.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES:

Cumpliendo las obligaciones determinadas en el Art.279 de la Ley de Compañías y de acuerdo con lo requerido por las normas vigentes informo que:

Revisé los Libros de Actas de Junta General de Accionistas y de Directorio, los Libros y Comprobantes de Contabilidad; los mismos que se encuentran llevados y conservados de conformidad con las disposiciones legales correspondientes.

2.- ART.321 LEY DE COMPAÑÍAS, CONTRATACION DE AUDITORIA EXTERNA:

Con respecto a la contratación de Auditoría Externa, la compañía cumple con lo establecido en el Art.321 de la Ley de Compañías; es decir en cuanto al tiempo en el cual debe hacer la contratación (90 días antes del cierre del ejercicio económico) y en cuanto a comunicar a Superintendencia de Compañías sobre el nombre del Auditor Externo. Obligación que lo hace porque el monto de sus ACTIVOS ascienden a US\$.6.128.566.40.

3.- PROCEDIMIENTO DE CONTROL INTERNO:

La Empresa mantiene un adecuado Sistema de Control Interno lo cual garantiza la debida salvaguardia de los recursos y la veracidad de la información financiera y administrativa, así como promueve y estimula la observancia de las políticas prescritas y el fiel cumplimiento de las metas y objetivos planificados; con lo cual, los controles contables, administrativos, financieros, operativos son razonables, es decir no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

4.- REGISTROS LEGALES Y CONTABLES:

REENCAUCHADORA DE LA SIERRA" CAUCHOSIERRA S.A.", es una compañía que tiene como objeto social el reencauche y renovación de neumáticos.

Los valores y rubros registrados en los libros de contabilidad corresponden exactamente a los presentados en los Estados Financieros; los mismos que se encuentran en debida forma, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados; y, Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como lo exige la Superintendencia de Compañías, y Servicio de Rentas Internas; reflejando y transparentando razonablemente su situación financiera.

Presento el informe minucioso y detallado de las variaciones que se han dado en el Balance General y complemento con un análisis financiero utilizando los indicadores respectivos.

ANALISIS HORIZONTAL AL BALANCE GENERAL:

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE, decrece en el 0.86% en relación con el año 2018, los rubros que incidieron fueron: INVENTARIO E IMPORTACIONES EN TRANSITO.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, decrece en el 11.85% en relación con el año 2018.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE, decrece en el 3.06% en relación con el 2018, los rubros de mayor incidencia fueron: PROVEEDORES EXTRANJEROS y CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS.

PASIVO LARGO PLAZO, no existe, al igual que en el año 2018.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL, se mantiene igual al año 2018, es decir en US\$2.100.000.

RESERVAS, se mantiene igual al 2018, es decir en un valor de US\$224.132.32.

RESULTADOS, decrecen en el 2.60% en relación con el año 2018.

ANALISIS VERTICAL AL BALANCE GENERAL:

ACTIVO conformado por:

ACTIVO CORRIENTE, representa el 91.23% del total del ACTIVO, los rubros de mayor representación son: CLIENTES e INVENTARIOS.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO representa el 8.77% del total del ACTIVO, los rubros de mayor representación son: MAQUINARIA, VEHICULOS y EDIFICIOS.

RESERVAS representa el 10.67% del total de PATRIMONIO, el rubro de mayor representación es: RESERVA LEGAL.

RESULTADOS representa el -10.38% del total de PATRIMONIO.

ANALISIS FINANCIERO:

CAPITAL DE TRABAJO, se incrementa en el 5.24% en relación con el año 2018, su valor es de US\$. 1.568.226.72.

INDICES DE LIQUIDEZ:

LIQUIDEZ CORRIENTE, se incrementa de 1.35 a 1.39, es decir en el 2.96% en relación con el año 2018.

PRUEBA ACIDA, se incrementa de 0.86 a 1, es decir en el 16.28%.

INDICES DE ROTACION

INVENTARIO TOTAL rota cada 87 días frente a 112 días del año 2018, existe un decremento favorable del 22.32%, es decir el Inventario mejora en su rotación..

RECUPERACION CARTERA CLIENTES, rota cada 119 días frente a 117 días del año 2018, existe un decremento favorable del 1.71%.

Dentro del proceso de recuperación de cartera, se da de baja US\$.33.664.90, a razón de que previo el análisis correspondiente se determinó como valores irrecuperables, los mismos que se cruzan con Provisión Cuentas Incobrables.

DISTRIBUCION DE CARTERA:

AGENCIA EL CONDOR-AMBATO	US\$. 1.232.538.97	46%
AGENCIA GUAYAQUIL	US\$. 329.139.95	12%
AGENCIA QUITO	US\$. 679.966.31	25%
AGENCIA RIOBAMBA	US\$. 347.660.49	13%
AGENCIA MATRIZ	US\$. 33.364.90	2%

RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION, se presenta en el 0.40%.
 RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL, se presenta en el 1.20%.
 RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO, se presenta en el 1.20%.

FACTOR DE ENDEUDAMIENTO, fue del 66% al igual que en el año 2018.

Por lo expuesto, se concluye que los accionistas mantienen y son propietarios del 34%.

Debo mencionar que el mayor endeudamiento se encuentra en Préstamos Bancarios y Proveedores Extranjeros, cuyo porcentaje de representación es del 53% y 33% respectivamente.

VENTAS decrece en el 5.89% en relación con el año 2018. El mayor volumen de ventas generó la Agencia El Cóndor Ambato con el 52%.

DISTRIBUCIÓN DE LAS VENTAS

AGENCIA GUAYAQUIL	US\$. 790.899.29	10%
AGENCIA QUITO	US\$. 1.819.615.53	22%
AGENCIA RIOBAMBA	US\$. 1.214.098.75	15%
AGENCIA EL CONDOR-AMBATO	US\$. 4.211.920.48	52%
AGENCIA AMBATO	US\$ 132.448.37	1%

COSTO DE VENTAS frente a Ventas representa el 80% frente al 79% del año 2018.

DISTRIBUCIÓN DEL COSTO DE VENTAS

COSTO DE VENTAS AGENCIA EL CONDOR- AMBATO	US\$. 3.341.470.80
COSTO DE VENTAS AGENCIA GUAYAQUIL	US\$. 630.609.46
COSTO DE VENTAS AGENCIA QUITO	US\$. 1.484.496.81
COSTO DE VENTAS AGENCIA RIOBAMBA	US\$. 957.143.39
COSTO DE VENTAS AGENCIA AMBATO	US\$. 121.336.45

GASTOS DE VENTAS, decrece en el 7.05% en relación con el año 2018, los rubros de mayor incidencia son: SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

INGRESOS NO OPERACIONALES, se incrementan en el 145.77% en relación con el año 2018, el rubro de mayor incidencia fue: UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS y BONIFICACIONES.

EGRESOS NO OPERACIONALES, se incrementan en el 44.27% en relación con el año 2018, el rubro de mayor incidencia fue: INTERESES BANCARIOS.

El resultado entre Ingresos y Egresos no Operacionales generó pérdida de US\$.37.195.05.

CUADRO DE RESULTADOS FINALES

AGENCIA EL CONDOR- AMBATO	UTILIDAD US\$.179.631.46
AGENCIA GUAYAQUIL	PERDIDA US\$.128.627.84
AGENCIA QUITO	PERDIDA US\$. 65.721.42
AGENCIA RIOBAMBA	UTILIDAD US\$. 40.230.58

Reitero mi agradecimiento a la Administración y a la Junta General de Accionistas por la confianza dispensada para la emisión del presente informe.

Atentamente,



AMELIA ESTRELLA V.
COMISARIO REVISOR

CAUCHOSIERRA
VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN FORMA HORIZONTAL 2019-2018

	2019	2018	VARIACION DOLARES	VARIACION PORCENT.
ACTIVO	6.128.566,40	6.249.560,61	-120.994,21	-1,94
ACTIVO CORRIENTE	5.591.308,07	5.640.044,37	-48.736,30	-0,86
Caja	525,00	475,00	50,00	10,53
Bancos	306.635,31	227.274,92	79.360,39	34,92
Clientes	3.250.098,92	2.796.109,42	453.989,50	16,24
Ctas.por cobrar Proveedores	201.848,32	84.982,54	116.865,78	137,52
Ctas.por cobrar empleados	16.946,78	21.570,62	-4.623,84	-21,44
Provisión Incobrables	-112.588,40	-146.253,30	33.664,90	-23,02
Ctas.por cobrar fiscales	86.174,73	88.682,44	-2.507,71	-2,83
Inventario	1.556.919,06	2.078.059,08	-521.140,02	-25,08
Inventario en proceso	15.019,77	29.765,18	-14.745,41	-49,54
Importac.en tránsito	181.480,62	449.876,05	-268.395,43	-59,66
GTOS DIFERIDOS Y GTIAS	88.247,96	9.502,42	78.745,54	828,69
Gtos Diferidos	80.447,96	1.702,42	78.745,54	4.625,51
Gtia arriendo	7.800,00	7.800,00	-	-
PROPIED.PLANTA Y EQ.	537.258,33	609.516,24	-72.257,91	-11,85
NO DEPRECIABLE	155.825,87	155.825,87	-	-
Terreno	155.825,87	155.825,87	-	-
DEPRECIABLES	381.432,46	453.690,37	-72.257,91	-15,93
Edificios	350.011,23	339.866,59	10.144,64	2,98
Equipo computo	54.916,99	53.943,78	973,21	1,80
Equipo oficina	7.659,06	7.659,06	-	-
Muebles y enseres	50.537,92	45.321,10	5.216,82	11,51
Maquinaria	470.061,18	442.583,09	27.478,09	6,21
Vehículos	432.880,19	455.072,17	-22.191,98	-4,88
Sistema informático	35.760,00	35.760,00	-	-
Deprec.acumulada	-1.020.394,11	-926.515,42	-93.878,69	10,13
OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
Gtos.Preoperativos	-	-	-	-
PASIVOS	4.023.081,35	4.149.917,79	-126.836,44	-3,06

CAUCHOSIERRA**VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN FORMA HORIZONTAL 2019-2018**

	2019	2018	VARIACION DOLARES	VARIACION PORCENT.
CAPITAL SOCIAL	2.100.000,00	2.100.000,00	-	-
Capital Social	2.100.000,00	2.100.000,00	-	-
			-	-
RESERVAS	224.132,32	224.132,32	-	-
Reserva Legal	128.274,06	128.274,06	-	-
Reserva Facultativa	95.858,26	95.858,26	-	-
			-	-
RESULTADOS	-218.647,27	-224.489,50	5.842,23	-2,60
Pérdida ejercicio anteriores	-267.322,79	-236.988,62	-30.334,17	12,80
Pérdida ejercicio cte	-	-	-	-
Utilidad ejerc.cte.	36.176,40	-	36.176,40	-
Resultados Acum.NIIF	12.499,12	12.499,12	-	-
			-	-
INGRESOS	8.347.635,52	8.752.787,38	-405.151,86	-4,63
Ventas	8.168.696,17	8.679.978,35	-511.282,18	-5,89
Ingresos no Operacionales	178.939,35	72.809,03	106.130,32	145,77
			-	-
COSTOS Y GASTOS	8.322.122,74	8.716.610,98	-394.488,24	-4,53
Costo de Ventas	6.535.056,79	6.890.272,64	-355.215,85	-5,16
Gastos Ventas	1.359.203,21	1.462.371,07	-103.167,86	-7,05
Gastos Administrativos	211.728,34	214.156,45	-2.428,11	-1,13
Egresos no operacionales	216.134,40	149.810,82	66.323,58	44,27
			-	-



AMELIA ESTRELLA V.
COMISARIO REVISOR

CAUCHOSIERRA
VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN FORMA VERTICAL 2019-2018

	2019	PORCENT. RELACION	2018	PORCENT. RELACION	VARIAC. PORCENT.
ACTIVO	6.128.566,40	100,00	6.249.560,61	100,00	-
ACTIVO CORRIENTE	5.591.308,07	91,23	5.640.044,37	90,25	1,09
Caja	525,00	0,01	475,00	0,01	11,49
Bancos	306.635,31	5,48	227.274,92	4,03	36,09
Clientes	3.250.098,92	58,13	2.796.109,42	49,58	17,25
Ctas.por cobrar Proveedor	201.848,32	3,61	84.982,54	1,51	139,59
Ctas.por cobrar empleados	16.946,78	0,30	21.570,62	0,38	-20,75
Provisi3n Incobrables	-112.588,40	-2,01	-146.253,30	-2,59	-22,35
Ctas.por cobrar fiscales	86.174,73	1,54	88.682,44	1,57	-1,98
Inventario	1.556.919,06	27,85	2.078.059,08	36,84	-24,43
Inventario en proceso	15.019,77	0,27	29.765,18	0,53	-49,10
Importac.en tr3nsito	181.480,62	3,25	449.876,05	7,98	-59,31
GTOS DIFERIDOS Y GTIA	88.247,96	1,58	9.502,42	0,17	836,78
Gtos Diferidos	80.447,96	91,16	1.702,42	17,92	408,84
Gtia arriendo	7.800,00	8,84	7.800,00	82,08	-89,23
PROPIED.PLANTA Y EQ.	537.258,33	8,77	609.516,24	9,75	-10,11
NO DEPRECIABLE	155.825,87	29,00	155.825,87	25,57	13,45
Terreno	155.825,87	29,00	155.825,87	25,57	13,45
DEPRECIABLES	381.432,46	71,00	453.690,37	74,43	-4,62
Edificios	350.011,23	65,15	339.866,59	55,76	16,84
Equipo computo	54.916,99	10,22	53.943,78	8,85	15,50
Equipo oficina	7.659,06	1,43	7.659,06	1,26	13,45
Muebles y enseres	50.537,92	9,41	45.321,10	7,44	26,51
Maquinaria	470.061,18	87,49	442.583,09	72,61	20,49
Vehiculos	432.880,19	80,57	455.072,17	74,66	7,92
Sistema inform3tico	35.760,00	6,66	35.760,00	5,87	13,45
Deprec.acumulada	-1.020.394,11	-189,93	-926.515,42	-152,01	24,94
OTROS ACTIVOS	-	-	-	-	-
Gtos.Preoperativos	-	-	-	-	-
PASIVOS	4.023.081,35	100,00	4.149.917,79	100,00	-

CAUCHOSIERRA
VARIACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN FORMA VERTICAL 2019-2018

	2019	PORCENT. RELACION	2018	PORCENT. RELACION	VARIAC. PORCENT.
CAPITAL SOCIAL	2.100.000,00	99,74	2.100.000,00	100,02	-0,28
Capital Social	2.100.000,00	100,00	2.100.000,00	100,00	-
RESERVAS	224.132,32	10,65	224.132,32	10,67	-0,28
Reserva Legal	128.274,06	57,23	128.274,06	57,23	-
Reserva Facultativa	95.858,26	42,77	95.858,26	42,77	-
RESULTADOS	-218.647,27	-10,38	-224.489,50	-10,69	-2,87
Pérdida ejercicio anteriores	-267.322,79	122,26	-236.988,62	105,57	15,81
Pérdida ejercicio cte	-	-	-	-	-
Utilidad ejerc. cte.	36.176,40	-16,55	-	-	-
Resultados Acum. NIIF	12.499,12	-5,72	12.499,12	-5,57	2,67
INGRESOS	8.347.635,52	100,00	8.752.787,38	100,00	-
Ventas	8.168.696,17	97,86	8.679.978,35	99,17	-1,32
Ingresos no Operacionales	178.939,35	2,14	72.809,03	0,83	157,69
COSTOS Y GASTOS	8.322.122,74	100,00	8.716.610,98	100,00	-
Costo de Ventas	6.535.056,79	78,53	6.890.272,64	79,05	-0,66
Gastos Ventas	1.359.203,21	16,33	1.462.371,07	16,78	-2,65
Gastos Administrativos	211.728,34	2,54	214.156,45	2,46	3,55
Egresos no operacionales	216.134,40	2,60	149.810,82	1,72	51,11


AMELIA ESTRELLA V.
COMISARIO REVISOR

RESUMEN DE RESULTADOS POR AGENCIA 2019							
VENTAS	COSTO VENTAS	GASTOS VENTAS	GASTOS ADMINISTRATIVOS	EGRESOS NO OPERA.	INGRESOS NO OPERAC.	UTILIDAD O PERDIDA	CLIENTES
790.866.29	630.809.48	238.398.20	30.239.55	36.275.01	21.995.18	-128.827.84	320.139.85
1.819.615.53	1.484.498.81	330.036.66	53.425.88	38.096.72	25.559.10	-68.721.42	879.868.31
1.214.088.75	857.143.38	174.384.60	27.381.59	28.791.58	13.812.69	40.230.58	347.860.48
4.211.920.48	3.341.470.80	610.231.02	64.815.73	113.292.38	68.410.49	121.578.08	1.232.538.97
132.448.37	121.336.45	151.39	880.02	88.70	48.081.59	58.053.40	77.782.59
							3.836.11
8.168.982.42	6.535.056.91	1.359.201.96	211.725.75	216.424.37	178.939.35	25.512.78	2.870.706.72

IMPORTE DE COMISARIO REVISOR 2019

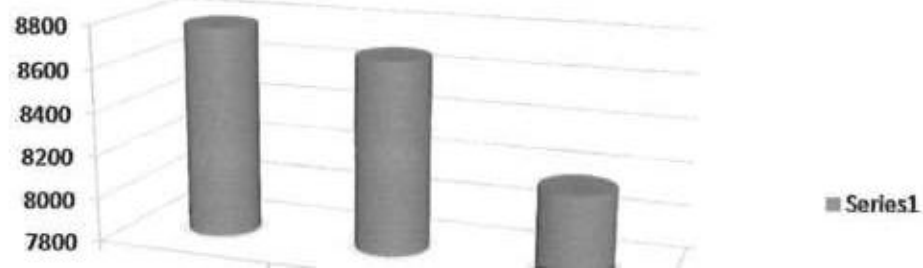
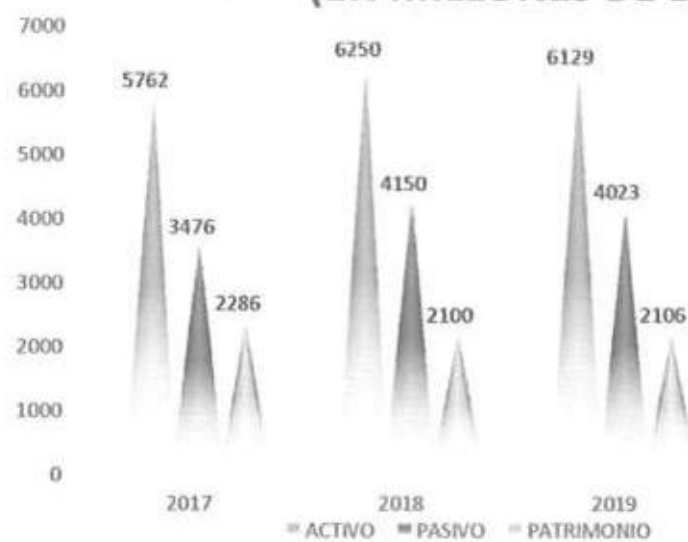
CAUCHOSIERRA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS

INDICES DE LIQUIDEZ	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2016	2016
CAPITAL DE TRABAJO	416.166,57	341.157,82	489.862,47	519.577,33	591.340,05	391.490,78	940.362,44	1.144.605,26	1.121.263,85
LIQUIDEZ CORRIENTE	1,86	1,34	1,82	1,57	1,23	1,16	1,20	1,42	1,36
PRUEBA ACIDA	1,30	0,90	1,17	1,22	0,82	0,80	0,81	0,96	0,95
ROTACIONES(en días)									
INVENTARIO TOTAL	82,00	84,00	64,00	62,00	129,00	83,00	104,00	76,00	96,00
CLIENTES	113,00	97,00	64,00	80,00	125,00	114,00	109,00	94,00	123,00
PROVEEDORES	95,00	143,00	80,00	10,00	78,00	66,00	51,00	28,00	53,00
RENTABILIDAD									
INVERSION	7,60	3,00	6,00	7,20	0,77	-	-	4,00	1,00
CAPITAL	15,60	9,40	11,40	17,70	3,40	-	-	10,50	2,70
PATRIMONIO	14,60	6,70	10,00	14,40	3,00	-	-	8,90	2,40
ENDEUDAMIENTO									
NIVEL DE ENDEUDAM.	40,60	52,40	40,50	50,00	74,00	71,00	74,00	71,00	66,00

AMELIA ESTRELLA V.
COMISARIO REVISOR

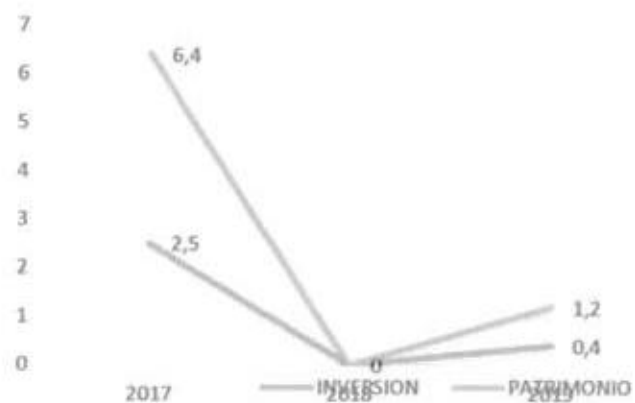
CAUCHOSIERRA S.A.

**EVOLUCION DEL ESTADO FINANCIERO
(EN MILLONES DE DOLARES)**



CAUCHOSIERRA S.A.

INDICES DE RENTABILIDAD



RELACION VENTAS COSTO DE VENTAS

