

REENCAUCHADORA DE LA SIERRA, CAUCHOSIERRA 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			
Electivo y equivalentes de efectivo	4	307.160,31	227.749,02
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	3.154.457,30	2.671.426,74
Inventarios	6	1.753.419,45	2.557.700,31
Gastos Pagados por Anticipado	7	290.096,28	94.484,96
Activos por impuestos corrientes	8	88.174,73	88.682,44
Total activos corrientes		5.691.308,07	5.640.044,37
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	537.258,33	609.516,24
Total activos no corrientes		537.258,33	609.516,24
ACTIVOS TOTALES		6.128.566,40	6.249.560,61
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	10	1.535.005,60	1.942.689,01
Obligaciones financieras corrientes	11	2.144.213,27	1.897.533,84
Pasivo por impuestos corrientes	12	51.716,56	101.721,33
Préstamos Accionistas	13	51.582,30	135.582,30
Obligaciones laborales corrientes	14	91.630,00	99.330,24
Provisiones	15	74.892,77	74.008,40
Anticipos clientes		12.581,25	1.190,44
Otras cuentas por pagar		156,01	34.558,66
Total pasivos corrientes		3.961.777,76	4.086.612,82
Pasivos no corrientes			
Obligaciones laborales no corrientes	16	61.303,59	63.304,97
Total pasivos no corrientes		61.303,59	63.304,97
Pasivos totales		4.023.081,35	4.149.917,79
PATRIMONIO			
Capital social	17	2.100.000,00	2.100.000,00
Reservas	18	224.132,32	224.132,32
Resultado del Ejercicio		5.842,23	(41.015,40)
Reservados accionistas	19.1	(236.988,62)	(195.973,16)

REENCAUCHADORA DE LA SIERRA, CAUCHOSIERRA 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\$)

	Notas	2019	2018
Ingresos ordinarios	20	8.168.696,17	8.679.978,35
Costo de ventas	21	(6.535.056,79)	(6.890.272,84)
Utilidad bruta en ventas		1.633.639,38	1.789.705,71
Gastos operacionales			
Gastos de administración	22	211.728,34	214.156,45
Gastos de ventas	22	1.359.203,21	1.462.371,07
Total Gastos operacionales		1.570.931,55	1.676.527,52
Utilidad en operaciones		62.707,83	113.178,19
Otros (Ingresos) y egresos			
Otros ingresos	23	178.939,35	72.809,03
Otros gastos	24	(216.134,40)	(149.810,82)
		<u>(37.195,05)</u>	<u>(77.001,79)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		25.512,78	36.176,40
Participación trabajadores		(3.826,92)	(5.426,46)
Impuesto a la renta corriente	25	(15.843,63)	(71.765,40)
Resultados antes de otros resultados integrales		5.842,23	(41.015,46)
Otros resultados integrales		-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES		<u>5.842,23</u>	<u>(41.015,46)</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


 Lcdo. Daniel Holguin
 GERENTE GENERAL


 Dra. Mercedes Rodriguez Morales
 CONTADORA

REENCAUCHADORA DE LA SIERRA, CAUCHOSMERRA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado dólares de los Estados Unidos de América USA)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Provenientes Adopción por Prima Voz NIF	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.500.000,00	128.274,87	95.818,26	12.489,12	(185.973,16)	145.455,16	2.386.113,45
Pago Dividendos	-	-	-	-	-	(145.455,16)	(145.455,16)
Resultado Integral total del año	-	-	-	-	-	(41.015,48)	(41.015,48)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2.500.000,00	128.274,87	95.818,26	12.489,12	(185.973,16)	(41.015,48)	2.389.642,83
Traspaso de los Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	(41.015,48)	41.015,48	-
Resultado Integral total del año	-	-	-	-	-	0.842,22	0.842,22
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2.500.000,00	128.274,87	95.818,26	12.489,12	(226.988,62)	0.842,22	2.385.485,63

Las notas son parte integrante de los estados financieros.


Ledy Daniel Hulgún
GERENTE GENERAL


Dra. Mercedes Rodríguez M.
GERENTE GENERAL

REENCAUCHADORA DE LA SIERRA, CAUCHOSIERRA S.A.
 Estados de Flujos de Efectivo
 Al 31 de diciembre del 2019
 (Expresado dólares de los Estados Unidos de América US\$)

	2019	2018
Flujo de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibidos de Clientes	7.683.317,11	8.272.139,01
Pagado a Proveedores	(6.634.548,81)	(7.518.009,89)
Pagado por Obligaciones Laborales	(947.776,88)	(31.055,24)
Pagado por Otros Gastos	(391.355,69)	(152.132,06)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(15.198,59)	71.797,82
Efectivo neto usado en actividades operativas	(325.562,66)	642.739,64
Flujo de efectivo en actividades de inversión		
Retiros de Propiedad, planta y equipos		
Adiciones de Propiedad, planta y equipos	(6.957,00)	(121.029,68)
Efectivo neto proveniente en actividades de inversión	(6.957,00)	(121.029,68)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo recibido (pagado) en obligaciones con instituciones financieras y bancarias	410.821,29	(250.524,22)
Pago de dividendos y regalías	-	(385.455,18)
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	410.821,29	(635.979,40)
Aumento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes	78.301,63	(114.269,44)
Efectivo y sus Equivalentes al Inicio del Periodo	227.749,92	342.019,36
Efectivo y sus Equivalente al Final del Periodo US\$:	306.051,55	227.749,92
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
Utilidad del Ejercicio	5.842,23	(41.015,46)
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Depreciación y amortizaciones	79.214,81	127.931,71
Provisión Cuentas Incobrables	33.664,90	69.309,38
Provisión Inventarios	-	0,00
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	18.511,32	18.511,32
Participación Trabajadores	3.826,92	5.428,46
Baja de propiedad planta y equipo	-	71.765,40
Impuesto a la renta corriente	15.843,63	6.336,54
Provisión de Intereses	16.187,57	-
Cambios en Activos y Pasivos		
Variaciones en activos		
(Aumento) Disminución de cuentas por cobrar	(713.415,52)	(404.855,90)
(Aumento) Disminución de inventarios	804.280,86	(272.846,25)
(Aumento) Disminución de otros activos	2.507,71	(1.011,21)
Variaciones en pasivos		
Aumento (Disminución) de cuentas por pagar proveedores	(513.809,48)	1.105.594,11
Aumento (Disminución) de beneficios empleados	(7.700,24)	-

Nota 1 Constitución y operaciones

Reencauchadora de la Sierra, Cauchosierra S.A., fue constituida en la ciudad de Ambato – Ecuador, Provincia del Tungurahua mediante escritura pública celebrada el 26 de abril de 2005 ante la Doctora Helen Rubio Lecaro Notario Público del Cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de mayo de ese año. El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contado desde la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

Su objeto principal es el reencauche y renovación de neumáticos, llantas y tubos para todo tipo de automotores, su distribución y/o venta. Acondicionamiento de ruedas y llantas y sus posteriores servicios de garantía por cuenta y orden del cliente o de concesionarios oficiales, ajustándose estos trabajos a las especificaciones de los fabricantes. Compra, venta, importación y distribución de neumáticos nuevos y/o usados, repuestos, accesorios, cubiertas, lubricantes, aceites y baterías, así como insumos, pegamentos y bandas de caucho para todo tipo de vehículo, ya sea para su utilización en los talleres de la sociedad o para la reventa de los mismos.

El control de la Compañía es ejercido por el Lic. Paulo Daniel Holguín Barona en su calidad de Gerente General.

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).

Cauchosierra 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 la Compañía 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, inmediatamente después de la fecha de valoración, considerando el costo de transacción, o el valor estimado utilizando otras

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 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2019.

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 25 de abril del 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.

3.3.1 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

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales. La determinación de este deterioro se lo registra en base al análisis de cobrabilidad de cada una de las cuentas por cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la banca rota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros de los activos se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos operacionales". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra los resultados del período y posteriormente es actualizada cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

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, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

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, si 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. (NIC 2.10).

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. (NIC 2.28)

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 recuperarse 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.

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 periodo.
- 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 opuesta 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 periodo.

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

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 periodo 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 AVALUOS Cia. Ltda., la misma que 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:

Tipo de Activo	Años de vida útil	% Depreciación
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo Electrónico	10 años	10%
Equipo y Herramientas	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Equipo de Computo	3 años	33%
Software	3 años	33%

Cauchosierra S.A. en el proceso de implementación NIIF revalorizó el Terreno

3.8 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.10 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.

3.11 Inversiones no corrientes

Inversiones en subsidiarias: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

Inversiones en asociadas: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente su participación accionaria está entre el 20% y 50% de los derechos de voto.

Inversiones en otras compañías: En este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costo de venta.

Los aportes para futura capitalizaciones y otros activos no corrientes son reconocidos inicial y posteriormente al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro, los cuales no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.12 Provisiones

3.13 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.

3.13.1 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 y 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. Al 31 de diciembre de 2019, la tarifa será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Pagarán una tarifa mixta, es decir del 25 y 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta menor al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Al porcentaje de la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se aplicará la tarifa del 28% y al porcentaje de la composición restante se aplicará la tarifa del 25% de impuesto a la renta; el impuesto a la renta de la sociedad será la sumatoria de ambos valores de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para el ejercicio fiscal 2019 el Anticipo de Impuesto a la Renta ya no se convierte en un "Impuesto Mínimo", eliminado la norma que entró en vigor en el año fiscal 2010 que exigía el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.13.2 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

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.

3.14 Beneficios a los empleados

3.14.1 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.

3.14.2 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.

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%.

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.

- d) El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

3.16 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.

3.17 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:
NIF 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
NIF 9, NIC 39 y NIF 7	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
NIF 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:

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	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cientes:		
Cientes Compañías No Relacionadas	2.270.739,84	2.167.631,26
Cientes Compañías Relacionadas	399.986,90	356.009,85
Cientes Fusión	6.281,44	11.094,67
Subtotal:	(i) 2.676.988,18	2.534.735,78
Otras cuentas por Cobrar:		
Cuentas por Cobrar Empleados	16.946,78	21.570,62
Otras cuentas por Cobrar	16.430,07	18.637,00
Otras cuentas por Cobrar Relacionadas	556.680,67	242.736,64
Subtotal:	590.057,52	282.944,26
Total:	3.267.045,70	2.817.680,04
Provisión de Cuentas Incobrables	(ii) -112.588,40	-146.253,30
Total:	3.154.457,30	2.671.426,74

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

Antigüedad de Cartera	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Monto USD \$	%	Monto USD \$	%
Por vencer	1.877.664,05	70,14%	2.084.627,48	82,24%
De 1 a 90 días	396.288,74	14,80%	282.657,37	11,15%
De 91 a 180 días	236.532,04	8,84%	19.896,55	0,78%
De 181 a 360 días	28.907,69	1,08%	16.415,90	0,65%
Más de 361 días	137.595,66	5,14%	131.138,48	5,17%
Total:	2.676.988,18	100,00%	2.534.735,78	100,00%

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:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Productos terminados Producidos	120.614,04	114.287,00
Productos terminados Comprados	940.700,65	1.483.740,33
Productos en proceso	15.019,77	29.765,18
Materias primas (i)	410.537,84	373.485,74
Suministros o materiales a ser consumidos	6.410,55	31.026,65
Repuestos, herramientas y accesorios	66.413,41	69.691,69
Mercadería en tránsito	181.480,62	449.876,05
Suministros Varios	12.242,57	5.827,67
Total US\$	1.753.419,45	2.557.700,31
- Provisión por Obsolescencia	0,00	0,00
Total US\$	1.753.419,45	2.557.700,31

(i) El inventario de bodegas de materias primas, incluye los siguientes rubros:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Carcaza	6.969,22	1.108,66
Banda	372.359,78	343.294,62
Cojín	31.208,84	24.721,77
Relleno	5.022,08	4.360,69
Saldo al final de año:	410.537,84	373.485,74

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la administración estima que los inventarios no requieren provisión por valor neto de realización.

Nota 7 Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado se encuentran compuestos por el siguiente detalle, en

Nota 8 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Retenciones en la Fuente Año Corriente	57.550,04	61.212,00
Retenciones en la Fuente Años anteriores	16.917,04	23.346,68
Anticipo Impuesto a la renta	11.707,65	4.123,76
Saldo al final del año:	<u>86.174,73</u>	<u>88.682,44</u>

Nota 9 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:

RECINTO HADORA DE LA SIERRA, C.A. CHOSIERRE, S.L.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	Saldo al 31-12-2018	Adiciones	Retiros	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2019
Propiedad Planta y Equipo					
Terrenos	155.825,87			-	155.825,87
Edificios	339.886,59	10.484,84		(320,00)	350.011,23
Muebles y Enseres	45.321,10	4.896,82		320,00	50.537,92
Maquinaria y equipo	442.562,00	32.788,65	(5.308,56)	-	470.042,10
Equipos de Computación	53.943,76	873,21		-	54.816,97
Vehículos	455.072,17	24.513,90	(46.705,58)	-	432.880,49
Equipos de Oficina	7.658,06			-	7.658,06
Total depreciables	1.500.271,88	# 73.836,22	(52.014,44)	-	1.521.892,44
Activos Amortizable					
Software	35.780,00				35.780,00
Total Amortizable	35.780,00	# -	-	-	35.780,00
Total costos	1.536.051,88	73.836,22	(52.014,44)	-	1.557.872,44
Depreciación acumulada:					
Propiedad Planta y Equipo					
Edificios	(192.679,35)	(15.080,81)			(208.675,16)
Muebles y Enseres	(34.277,67)	(3.926,31)			(38.103,98)
Maquinaria y equipo	(320.015,13)	(40.595,97)	3.821,34		(356.789,76)
Equipos de Computación	(48.823,50)	(2.010,87)			(50.834,37)
Vehículos	(200.445,48)	(51.510,20)	18.820,88		(233.134,80)
Equipos de Oficina	(5.377,90)	(988,38)			(6.366,28)
Total depreciables	(882.619,03)	(115.141,58)	22.648,22	-	(975.112,39)
Activos Amortizable					
Software	(33.890,19)	(1.385,53)			(35.275,72)
Total Amortizable	(33.890,19)	(1.385,53)	-	-	(35.275,72)
Total depreciación acumulada	(916.509,22)	(116.527,11)	22.648,22	-	(1.009.388,11)
Total neto	619.542,66	-42.690,89	-29.366,22	0,00	537.265,33

RENTALUADORA DE LA SIERRA, C.A. CHOSERRA S.A.
 Notas a los Estados Financieros continuación

Descripción	Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Retiros	Ajuste / Reclasificaciones	Saldo al 31-12-2018
Propiedad Planta y Equipo					
Terrenos	155.825,87				155.825,87
Edificios	261.741,93	78.124,68			339.866,61
Muebles y Enseres	44.487,68	833,41			45.321,09
Maquinaria y equipo	442.190,08	392,41			442.582,49
Equipos de Computación	52.092,67	1.261,11			53.353,78
Vehículos	428.789,65	47.133,29		-20.850,77	455.072,17
Equipos de Oficina	7.650,06			0,00	7.650,06
Total depreciables	1.389.388,84	127.736,89	-	-20.850,77	1.496.274,96
Activos Amortizable					
Software	35.760,00				35.760,00
Total Amortizable	35.760,00	0,00	0,00	0,00	35.760,00
Total costos	1.425.148,84	127.736,89	0,00	-20.850,77	1.532.034,96
Depreciación acumulada:					
Propiedad Planta y Equipo					
Edificios	-179.614,92	-13.664,43			-193.279,35
Muebles y Enseres	-30.342,01	-3.935,06			-34.277,07
Maquinaria y equipo	-276.751,42	-43.263,71			-320.015,13
Equipos de Computación	-44.674,03	-5.149,47			-49.823,50
Vehículos	-247.656,82	-66.934,09		14.145,43	-299.445,48
Equipos de Oficina	-4.769,34	608,56			-4.160,78
Total depreciables	-793.809,14	-122.955,32	0,00	14.145,43	-892.619,03
Activos Amortizable					
Software	-28.920,04	-4.976,36	0,00	0,00	-33.896,40
Total Amortizable	-28.920,04	-4.976,36	0,00	14.145,43	-33.896,33
Total depreciación acumulada	-812.729,18	-127.931,67	3,30	14.145,43	-928.515,42
Total neto	612.419,66	-186,79	0,00	-6.705,34	605.527,55

Al 31 de diciembre de 2019, las propiedades, planta y equipos, mantienen la cantidad de USD\$ 537.258,33 para respaldar obligaciones bancarias con el Banco Pichincha e Internacional, véase Nota 11.

Nota 10 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:

Descripción		Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
			%		%
Locales					
Productos	(i)	155.612,07	10,14%	163.061,42	8,39%
Del Exterior					
Productos	(ii)	1.321.347,71	86,08%	1.779.628,19	91,61%
Otras Cuentas por Pagar	(iii)	58.045,82	3,78%		
Total US\$		1.535.005,60	100,00%	1.942.689,61	100,00%

(i) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales por productos nacionales se componen principalmente por proveedores no relacionados y relacionados:

Descripción		Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
			%		%
Centralcar		4.551,56	2,92%	3.585,33	2,20%
Neumáticos del Ecuador		2.261,49	1,45%	1.724,95	1,06%
Automotores de la Sierra S.A.		4.695,12	3,02%	8.496,05	5,21%
Lantas Sierra S.A.		32.046,85	20,59%	813,71	0,50%
Proauto C.A.		0,00	0,00%	1.093,21	0,67%
COOP. TRANSPORTE PESADO LOS ANDES		2.791,06	1,79%	6.796,32	4,17%
CEPSA S.A.		2.425,50	1,56%	8.111,60	4,97%
SEGUROS CONFIANZA S.A.		17.702,55	11,38%	7.389,54	4,53%
BODYGUARD SECURITY CIA. LTDA.		0,00	0,00%	2.316,48	1,42%
PAZMIÑO JACOME EDISON ENRIQUE		0,00	0,00%	49,02	0,03%
BONILLA COELLO BOLIVAR OLIVERIO		1.692,90	1,09%	0,00	0,00%
BONILLA LOPEZ BOLIVAR OMAR		2.257,20	1,45%	0,00	0,00%
ASEGURADORA DE SUR C.A.		115,87	0,07%	88,00	0,05%
ALERT SECURITY DEL ECUADOR		2.048,76	1,32%	2.996,94	1,84%

(ii) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales por productos del exterior se componen principalmente por:

Descripción	Diciembre		-	Diciembre	
	31, 2019	%		31, 2018	%
Proveedor Galgo	286.558,22	21,69%		406.347,32	22,83%
Proveedor Goodyear	690.639,39	52,27%		1.066.548,56	59,93%
Proveedor Hankook	344.150,10	26,05%		306.732,31	17,24%
Total US\$	1.321.347,71	100,00%		1.779.628,19	100,00%

(iii) Al 31 de diciembre del 2019 las Otras Cuentas por Pagar se componen principalmente por:

Descripción	Diciembre			Diciembre	
	31, 2019			31, 2018	%
Asiantyre	51.724,62				
José Luis Holguín	1.333,33				
Soria Pastor Patricio	2.822,69				
Varios	2.165,18				
Total US\$	58.045,82			0,00	0,00%

Nota 11 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:

REFINANCIAMIENTO DE LA SIERRA CAUTIN S.R.L.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

Año 2018

Saldo al 31/12/2018

Institución Financiera	Número de Operación	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés nominal	Tasa de Interés EFECTIVA	Total Cuotas	Porción Corriente	Largo Plazo	Interés x Pagar	Total Deuda
Internacional	530300051	26-mar.-18	17-sep.-19	8,00%	8,32%	18	48.544,73			48.544,73
Internacional	530300068	11-may.-19	5-feb.-19	8,00%	8,32%	9	56.854,70			56.854,70
Internacional	530300090	27-sep.-19	26-mar.-19	8,50%	8,67%	6	193.512,75			193.512,75
Internacional	530300949	17-dic.-18	6-dic.-20	8,90%	3,71%	24	200.000,00			200.000,00
TOTAL	BANCO INTERNACIONAL						498.912,18		0,00	498.912,18
Pichincha	293782403	9-mar.-18	4-mar.-19	8,00%	8,30%	12	25.752,40			25.752,40
Pichincha	297509400	2-may.-18	27-abr.-19	7,00%	7,78%	12	85.154,15			85.154,15
Pichincha	303419700	30-jul.-18	26-ene.-19	7,00%	7,70%	6	92.811,27			92.811,27
Pichincha	305472100	28-ago.-18	25-feb.-19	8,00%	8,30%	8	100.906,65			100.906,65
Pichincha	308327300	1-oct.-18	26-sep.-19	8,00%	8,30%	8	167.764,20			167.764,20
Pichincha	311351700	16-nov.-18	16-ago.-19	8,95%	9,33%	6	178.432,53			178.432,53
Pichincha	336716400	29-nov.-18	28-may.-19	8,95%	9,33%	6	40.000,00			40.000,00
Pichincha	318367200	7-dic.-18	3-sep.-19	8,95%	9,33%	0	500.000,00			500.000,00
TOTAL	BANCO PICHINCHA						1.190.911,20			1.190.911,20
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS							1.689.823,38			1.689.823,38
Proporción intereses							8.710,46			8.710,46
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS							1.697.533,84			1.697.533,84
							1.697.533,84			1.697.533,84

Nota 12 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:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Impuesto a la Renta de la Compañía	15.843,63	71.765,40
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	29.109,05	15.724,41
Retenciones en la Fuente IVA por Pagar	4.673,46	8.616,71
Retenciones en la Fuente IR por Pagar	2.090,42	5.614,81
Total US\$	51.716,56	101.721,33

Nota 13 Préstamos de accionistas

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Accionistas	51.582,30	135.582,30
Total US\$	51.582,30	135.582,30

Nota 14 Obligaciones laborales corrientes

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

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Nómina por pagar	541,18	0,00
15% Participación Utilidades Empleados	3.826,92	5.426,46
Aporte Individual I.E.S.S.	5.389,68	7.078,32
Aporte Patronal	6.929,93	8.764,86
Préstamo less Empleados	5.462,43	5.665,04
Provisión Fondo reserva	1.700,72	1.965,71
Provisión XIII Sueldo	4.750,11	6.162,90
Provisión XIV Sueldo	10.561,11	10.742,63
Vacaciones	52.467,92	53.524,32

Nota 16 Obligaciones laborales no corrientes

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

Descripción		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Jubilación Patronal	(i)	55.043,43	48.305,71
Provisión Desahucio	(i)	6.260,16	14.999,26
Total US\$		61.303,59	63.304,97

(i) El movimiento de estos beneficios sociales se muestran en el siguiente recuadro:

Descripción	Saldo al 31, 2018	Pagos	Ajustes	Incremento	Saldo al 31, 2019
Jubilación Patronal	48.305,71	0,00	0,00	6.737,72	55.043,43
Provisión Desahucio	14.999,26	18.342,70		3.603,60	6.260,16
Total No Corriente	63.304,97				61.303,59

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:

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Tasa de descuento (conmutación actuarial)	8,21%	7,72%
Tasa de Incrementos Salariales	1,00%	2,00%
Tasa de descuento promedio	9,02%	9,26%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Nota 17 Capital Suscrito

Descripción		Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Reserva Legal	(i)	128.274,06	128.274,06
Reserva Facultativa	(i)	95.858,26	95.858,26
Total US\$		224.132,32	224.132,32

Nota 19 Resultados acumulados

19.1 Resultados acumulados

Para el año 2018 se muestra USD 195.973,16 en la cuenta resultados acumulados que corresponde a la pérdida acumulada de años anteriores por USD 41.517,07 más la pérdida del año 2017 por USD 154.456,09 pérdida que fue trasladada como parte de la fusión.

Para el año 2019 se muestra USD 236.988,62 en la cuenta resultados acumulados que corresponde a la pérdida acumulada hasta el año 2017 por US\$ 195.973,16 más la pérdida de US\$ 41.015,46 del año 2018, valor que quedará a disposición de los accionistas.

19.2 Resultados acumulados de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 e s de USD\$ 12.499,12.

Nota 20 Ingresos

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

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Venta de Bienes	6.721.552,58	7.282.093,89
Venta de Servicios (Reencauche)	2.656.816,53	2.808.097,67
Venta de Servicios (Tecnico)	52.452,76	49.911,26
Descuentos en Ventas	-624.670,45	-656.196,91
Devoluciones en Ventas	-622.182,79	-584.595,56
Bonificaciones Comerciales	0,00	0,00
Total	15.973,16	19.332,00

Nota 22 Gastos de administración y ventas

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

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
	Gastos de Ventas		Gastos Administrativos	
Sueldos y Salarios y demás remuneraciones	578.899,39	647.358,13	33.312,35	36.364,13
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	133.243,45	144.128,39	8.116,45	9.052,11
Aportes Seguridad Social	70.022,23	79.311,41	4.098,69	4.527,53
Honorarios Profesionales	55.872,01	72.556,01	82.679,84	81.218,93
Otros del Personal	5.176,45	7.315,22	1.666,74	3.762,82
Arrendamientos	68.598,93	52.370,38	29.399,60	22.443,36
Mantenimiento y reparaciones	46.674,62	56.891,18	2.629,98	2.477,45
Combustibles y lubricantes	38.510,90	37.951,67	1.168,18	476,91
Promoción y Publicidad	55.791,31	50.691,45	75,60	107,15
Suministros, materiales y repuestos	5.478,39	5.618,76	1.258,70	1.629,67
Transporte	34.178,52	51.584,32	1.156,46	1.354,57
Provisión para Jubilación Patronal	2.800,56	2.800,44	2.399,16	1.199,52
Provisión para desahucio	12.876,07	5.600,55	1.199,40	2.399,37
Provisión para Cuentas Incobrables	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguros y Reaseguros	58.816,80	51.762,11	2.718,87	2.730,13
Impuestos contribuciones y otros	13.688,34	19.822,63	3.296,00	2.997,14
IVA que se carga al costo o gasto	0,00	0,00	4.347,28	443,71
Depreciación y Amortizaciones	76.319,00	73.813,66	2.895,91	11.588,71
Servicios Públicos	17.136,06	17.492,84	9.425,87	8.420,59
Pagos por otros servicios	85.120,18	85.301,92	19.883,26	20.962,65
Total US\$	1.359.203,21	1.462.371,07	211.728,34	214.156,45

Nota 23 Ingresos no operacionales

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

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
-------------	-----------------------	-----------------------

Nota 24 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	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Gastos Financieros y Bancarios	215.015,70	144.601,90
Intereses Terceros	404,32	0,00
Interés Financiamiento Activos Fijos	714,38	5.208,92
Total US\$	216.134,40	149.810,82

Al 31 de diciembre de 2019, los gastos no deducibles ascienden a USD \$ 59.621,73

Nota 25 Impuesto a la renta corriente y diferido

25.1 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.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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:

REENCAUCHADORA DE LA SIERRA, CAUCHONIERRA S.A.
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidad del Ejercicio	25.512,78	36.176,40
(-) Participación Trabajadores	3.826,92	5.426,46
Utilidad antes de IR	21.685,86	30.749,94
(+) Gastos no deducibles	41.807,80	36.908,74
(-) Otras Rentas exentas y no gravadas	140,18	3.218,42
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	21,03	482,76
(+) gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,00	0,00
(-) Deducciones Trabajadores con discapacidad	0,00	0,00
(-) Deducciones Incremento Neto de Empleo	0,00	0,00
Utilidad gravable	63.374,51	64.923,02
Impuesto a la renta Causado		
Tarifa 25%	15.843,63	16.230,76
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	11.707,65	71.765,40
(-) Anticipo Pagado	11.707,65	-4.123,76
(=) Saldo Anticipo pendiente de pago	0,00	67.641,64
(-) Retenciones en la Fuente recibido 2018	-16.917,04	-61.212,00
(-) Retenciones en la Fuente recibido 2017		-23.346,68
(-) Retenciones en la Fuente recibido 2019	-57.550,04	
Saldo a favor del Contribuyente	-70.331,10	-16.917,04

25.2 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía no mantiene saldos de activos o pasivos por impuestos diferidos.

Nota 26 Partes Relacionadas

Durante el año 2019 y 2018, la compañía ha realizado transacciones con las siguientes partes relacionadas:

Descripción	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
-------------	----------	-------------	-----------------------	-----------------------

**Proveedores Compañías
Relacionadas**

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Cuentas por Pagar Cías Relacionadas				
Centralcar S.A.	Proveedores	Comercial	4.551,56	3.585,33
Automotores de la Sierra S.A.	Proveedores	Comercial	4.695,12	8.496,05
Llantasierra S.A.	Proveedores	Comercial	32.046,85	813,71
Neumáticos del Ecuador S.A.	Proveedores	Comercial	2.261,49	1.724,95
Autosierra S.A.	Proveedores	Comercial	0,00	1.108,74
Proauto S.A.			0,00	1.093,21
Total US\$			43.555,02	16.821,99

Durante los años 2019 y 2018 la compañía ha realizado las siguientes transacciones con las siguientes partes relacionadas:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ventas				
Automotores de la Sierra S.A.	Cliente	Comercial	1.359,81	508,45
Neumáticos del Ecuador S.A.	Cliente	Comercial	305.816,00	244.970,93
Llanta mbato S.A.	Cliente	Comercial	0,00	0,00
Llantasierra S.A.	Cliente	Comercial	584.292,99	340.384,93
Salit Samaniego	Cliente	Comercial	2.836,30	3.194,79
CentralCar S.A.	Cliente	Comercial	2.189,20	904,15
Proauto	Cliente	Comercial	808,36	683,22
Imponentura	Cliente	Comercial	11.062,86	
Total US\$			908.365,52	590.646,47

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Compras				
Automotores de la Sierra S.A.	Proveedor	Comercial	1.270,43	6.005,06
Llantasierra S.A.	Proveedor	Comercial	62.962,25	13.044,61
Neumáticos del Ecuador S.A.	Proveedor	Comercial	8.427,17	20.330,67
Llanta mbato S.A.	Proveedor	Comercial	0,00	0,00

Descripción	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Sueldos y Salarios	192.570,06	172.764,42
Honorarios Administrativos	75.338,42	72.722,69
Total US\$	267.908,48	245.487,11

Nota 27 Contratos y contingencias

27.1 Contratos

De acuerdo con el criterio de la administración, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en la Nota 13, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

27.2 Contingencias

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

Nota 28 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"

"Aquello 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 y 2018, la Compañía no ha registrado en sus resultados transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos, por lo tanto no está en la obligación de presentar Anexos e Informes de Precios de Transferencia.

Nota 29 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los

debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables. La empresa se encuentra en un mercado competitivo, y ha mostrado una reducción en sus ventas. Al 31 de diciembre de 2019 en 5.89% y al igual en el año 2018 se presentó un decrecimiento de 3,19%, esto debido a la depresión económica que vive el país en la actualidad. Parte de la estrategia de la compañía ha sido la inversión en nueva maquinaria de última tecnología, la misma que nos ha permitido seguir diversificando nuestros productos en el mercado.

Sin embargo el año 2020 se proyecta bastante positivo debido a que Cauchosierra iniciará con la importación y venta de las marcas chinas Hanksugi, Ovation y Nexen con lo cual se proyecta un presupuesto de ventas mensuales de USD 246,000.00 con una rentabilidad aproximada del 21%.

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 30 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, 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 extendió la suspensión hasta el 12 de abril de 2020.