

REENCAUCHADORA ANDINA REENCANDINA S. A.

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

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

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

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

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

Participación de los trabajadores en las utilidades

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

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

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

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

4. EFFECTIVO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Caja	553	323
Bancos	(a) <u>2.423</u>	<u>1.519</u>
Total	<u>2.976</u>	<u>1.842</u>

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

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

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

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Cientes no relacionados		109.148	140.844
Cientes relacionadas	(nota 19)	144.860	119.020
Cheques por depositar		10.537	32.649
Provisión para cuentas incobrables		(<u>7.368</u>)	(<u>7.368</u>)
Subtotal clientes	(a)	257.177	285.145
Anticipo a proveedores		7.876	47.236
Préstamos y anticipos al personal		540	274
Otras cuentas por cobrar		<u>280</u>	<u>0</u>
Total		<u>265.873</u>	<u>332.655</u>

(a) Corresponde a facturas pendientes de cancelación por la venta y servicio de reencauche de llantas, no generan intereses.

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

6. INVENTARIOS

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Importaciones en tránsito	64.335	156.003
Bandas Goodyear	68.157	67.768
Productos - Reencauche	43.811	57.925
Carcasas	25.200	36.271
Suministros de producción	9.586	14.417
Productos en proceso	<u>6.036</u>	<u>6.893</u>
Total	<u>217.125</u>	<u>339.277</u>

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

7. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Crédito tributario ISD	(a)	61.909	61.909
Crédito tributario renta	(a)	57.151	53.232
Retenciones de IVA		3.171	0
Seguros pagados por anticipado		<u>4.426</u>	<u>19.577</u>
Total		<u>126.657</u>	<u>134.718</u>

REENCAUCHADORA ANDINA REENCANDINA S.A.

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

- (a) Incluye aproximadamente USD 54.900 de crédito tributario del ISD y USD 38.000 de retenciones de impuesto a la renta que no ha podido ser compensados principalmente por la reducción de las actividades de la Compañía.

8. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

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

. . . . 2019				
	%	Saldos al	Adiciones	Saldos al
	Deprec.	31-dic-18	(US dólares)	31-dic-19
Maquinarias y equipos	10	583.668		583.668
Muebles y enseres	10	6.364		6.364
Equipos de computación	33	<u>9.291</u>		<u>9.291</u>
Subtotal		599.323	0	599.323
Depreciación acumulada		<u>(498.560)</u>	<u>(27.792)</u>	<u>(526.352)</u>
Total		<u>100.763</u>	<u>(27.792)</u>	<u>72.971</u>

. . . . 2018				
	%	Saldos al	Adiciones	Saldos al
	Deprec.	31-dic-17	(US dólares)	31-dic-18
Maquinarias y equipos	10	583.668		583.668
Muebles y enseres	10	6.364		6.364
Equipos de computación	33	<u>9.291</u>		<u>9.291</u>
Subtotal		599.323	0	599.323
Depreciación acumulada		<u>(470.707)</u>	<u>(27.853)</u>	<u>(498.560)</u>
Total		<u>128.616</u>	<u>(27.853)</u>	<u>100.763</u>

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

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Vencimiento	% de	2019	2018
	Hasta	interés	(US dólares)	
Banco del Austro (2 operaciones)	2020	11,82	170.500	203.000
Intereses por pagar			<u>3.359</u>	<u>6.581</u>
Total			<u>173.859</u>	<u>209.581</u>

Los créditos están garantizados con el inventario de la compañía relacionada Newtire S. A.

10. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

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

REENCAUCHADORA ANDINA REENCANDINA S. A.

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Proveedores locales relacionados	(nota 20)	101.915	122.834
Proveedores locales no relacionados		23.322	31.573
Proveedores del exterior		<u>51.898</u>	<u>147.751</u>
Subtotal proveedores		177.135	302.158
Cuentas por pagar relacionadas	(nota 19)	655.703	600.341
Anticipo de clientes relacionadas	(nota 19)	31.594	2.019
Anticipo de clientes		13.274	13.006
Provisión para importaciones y otros		7.810	7.366
Sobregiro contable		21.661	10.040
Otras cuentas por pagar		<u>1.036</u>	<u>3.388</u>
Total		<u>908.213</u>	<u>938.318</u>

11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Sueldos por pagar	7.832	11.578
Beneficios sociales	14.266	11.990
Indemnizaciones por pagar	<u>466</u>	<u>466</u>
Total	<u>22.564</u>	<u>24.034</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	11.578	12.903
Provisiones	24.878	26.629
Ajustes	0	(9.744)
Pagos	<u>(22.190)</u>	<u>(17.798)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>14.266</u>	<u>11.990</u>

12. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
	(nota 19)	0	5.654
Impuesto a la renta por pagar		3.553	4.574
IESS por pagar		0	7.051
IVA por pagar		981	1.510
Impuestos por pagar		<u>16</u>	<u>191</u>
Otras retenciones		<u>4.550</u>	<u>18.980</u>
Total			