

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
RENOVALLANTA S.A.
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **RENOVALLANTA S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX +593-4 2453883 - 2450899 • Fax (593-4) 2450895 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. - Av. 9 de Octubre 1911 y Los Rios, Edificio Financiero Piso 12 Of. 2 • P.O. Box: 05-04-763 - Guayaquil - Ecuador

Tel +593-2 2261959 - 2263980 • Fax (593-2) 2258814 • E-mail pkfquito@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte Piso 4 Of. 404 - Quito - Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y la situación financiera de **RENOVALLANTA S.A.**, al 31 de diciembre de 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Párrafo de Énfasis:

5. Los estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2014, que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores, cuya opinión sin salvedades se emitió el 23 de enero de 2015.



12 de febrero de 2016
Guayaquil, Ecuador



Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores
y Seguros No.015

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en USDólares)

	<u>AJ 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	663,610	627,462
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota H)	1,426,578	1,364,676
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	416,209	351,528
Cuentas y documentos por cobrar relacionados (Nota W)	1,809,492	1,308,331
Activos por impuestos corrientes	4,198	
Inventarios (Nota J)	1,843,931	1,857,670
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,364,018	5,509,767
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota K)	2,547,414	2,556,005
Activos intangibles (Nota L)	60,739	48,829
Otros activos (Nota M)	40,836	5,091
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,649,111	2,609,825
TOTAL DE ACTIVOS	9,013,129	8,119,592
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota R)	52,631	63,138
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	1,111,900	1,174,192
Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota O)	318,675	145,923
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota W)	1,833,122	1,496,768
Pasivos por impuestos corrientes (Nota P)	70,597	68,916
Pasivos acumulados (Nota Q)	284,537	292,126
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,669,863	3,238,063
PASIVOS NO CORRIENTE:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota R)		52,631
Provisión por beneficios a empleados (Nota S)	187,348	134,912
Otros pasivos (Nota T)	136,725	118,561
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	304,073	304,094
PATRIMONIO (Nota V)		
Capital pagado	1,886,709	1,886,709
Reserva legal	593,457	491,993
Reserva facultativa	456,583	
Resultados provenientes de la adopción de NIIF por primera vez	1,301,416	1,301,416
Resultados acumulados	501,228	887,297
TOTAL PATRIMONIO	5,089,393	4,577,415
TOTA PASIVOS Y PATRIMONIO	9,013,129	8,119,592



Ing. Mitch Agozo
Gerente General



Ing. Mariana Vilamarín
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota X)	12,494,651	11,459,270
COSTO DE VENTAS (Nota Y)	9,084,831	8,281,937
UTILIDAD BRUTA	3,409,820	3,177,333
GASTOS		
Gastos de venta y distribución (Nota Z)	1,403,438	1,142,374
Gastos administrativos (Nota AA)	614,524	540,013
	2,017,962	1,682,387
UTILIDAD OPERACIONAL	1,391,858	1,494,946
OTROS INGRESOS		
Ingresos financieros	11,471	3,748
Otros ingresos	62,007	63,107
	73,478	66,855
OTROS GASTOS		
Gastos financieros	16,165	20,413
Otros gastos	132	1,863
	16,327	22,276
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	1,449,009	1,539,525
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota BB)	217,351	231,037
Impuesto a la renta (Nota BB)	292,924	308,246
Impuesto diferido (Nota T)	(20,173)	12,386
UTILIDAD NETA	918,561	1,014,628
Reserva legal	101,483	105,511
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	817,098	909,117
UTILIDAD NETA POR PARTICIPACIÓN	0.43	0.48



Ing. Milton Pozo
Gerente General



RENOVALANTIA S.A.
Ing. Mariana Villamarín
Contadora General

Vea notas a los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2014
 (Expresados en US\$ mil millones)

	Capital inicial	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados Adoptación NIIF	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2014	1.203,403	356,483		1.301,416	1.491,700
Ajuste en impuesto a la renta, retrocesión de utilidades					19,341
Reversión de utilidades					(983,395)
Constitución de reserva legal		105,511			(105,511)
Distribución de dividendos					(730,165)
Utilidad del ejercicio					1.014,025
Saldo al 1 de enero de 2015	1.096,709	461,994		1.301,416	897,298
Constitución de reserva legal		101,493			(101,493)
Constitución de reserva facultativa			456,583		(456,583)
Distribución de dividendos					(456,583)
Utilidad del ejercicio					915,261
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.096,709	563,487	456,583	1.301,416	911,228

[Firma]
 As. Milor Pardo
 Gerente General

[Firma]
 RENOVALLANTA S.A.
 -400, Miraflores Villamarín
 Cochabamba, Bolivia

C

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	11,803,211	11,111,043
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(11,385,823)	(9,722,356)
Otros ingresos	73,478	66,856
Otros gastos	(16,327)	(22,276)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	474,539	1,433,269
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(175,233)	(555,965)
Venta de propiedad, planta y equipo		21,429
Venta de activos disponibles para la venta		2,321
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(175,233)	(532,215)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago de dividendos acumulados		(750,166)
Préstamos pagados a instituciones financieras	(63,158)	(63,158)
Ajuste del impuesto a la renta reinversión utilidades		19,941
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(63,158)	(793,382)
AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	236,148	107,690
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	627,462	519,793
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	863,610	627,482


 Ing. Milton Pozo
 Gerente General

RENOVALLANTA S.A.

 Ing. Mariana Vilmarín
 Contadora General

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	918,561	1,014,628
Ajustes por:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	182,614	233,774
Bajas de propiedad, planta y equipo	210	
Provisión para cuentas incobrables	72,000	6,154
Reversión de provisión para cuentas incobrables	(45,540)	
Ajustes por impuestos diferidos	20,173	(12,386)
Provisión por jubilación	18,362	10,018
Provisión por desahucio	25,988	15,231
Pérdida en venta de activos disponibles para la venta		1,226
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		(13,501)
	<u>1,192,368</u>	<u>1,255,144</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Cuentas y documentos por cobrar	(658,202)	(66,465)
Inventarios	13,639	92,954
Otros activos	(46,877)	
Cuentas y documentos por pagar	(26,389)	151,633
	<u>(717,829)</u>	<u>179,122</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>474,539</u>	<u>1,433,266</u>


 Ing. Milton Pozo
 Gerente General

RENGUALLANTA S.A.

 Ing. Mariana Villamarín
 Contadora General

RENOVALLANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresadas en USD Dólares)

A. RENOVALLANTA S.A.:

La Compañía se constituyó el 24 de febrero de 1994. Su objeto social es el reencauche y comercialización de llantas reencauchadas así como la importación y comercialización de toda clase neumáticos y accesorios, grasas, aceites, etc. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con autorización de fecha 22 febrero 2016 por parte del Gerente General de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. **RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

RENOVALLANTA S.A.

C. **RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Instrumentos financieros:

- **Activos financieros - Cuentas por cobrar clientes y relacionadas:**

Corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes en el curso normal de operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Compañías relacionadas: Las transacciones con partes relacionadas se registran de acuerdo a los términos establecidos entre las partes, los mismos que se usan con terceros.

Inventarios: El costo original relacionado con los inventarios de la materia prima que se compra, produce y vende posteriormente como productos terminados, se registran utilizando el método del costo promedio.

Al final del periodo se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. Si el valor neto realizable es menor que el saldo registrado, se ajusta la diferencia contra resultados, según lo establece el párrafo 34 de NIC 2.

Propiedad, planta y equipo: Su reconocimiento inicial es al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a

gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

La vida útil estimada de propiedades y equipos es como sigue:

Tipo de activo	Años
Edificios	40
Equipo de oficina	10
Maquinaria y equipo	4-31
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

RENOVALLANTA S.A.

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

La Administración no estableció un valor residual al costo de las propiedades y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inmuebles se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento

de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valor (de existir). Las revaluaciones se efectúan de manera regular, para asegurar que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Los incrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio, bajo el encabezado de superávit por revaluación de equipo. En caso de que se produzca una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo, esta se reconoce en el resultado del periodo.

Los decrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en el resultado del periodo, salvo que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en cuyo caso se reconocen en otro resultado integral.

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

La normativa tributaria vigente 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. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, 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.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

RENOVALLANTA S.A.

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)

Ingresos: Se reconocen en el estado de resultados cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos de acuerdo con el método del devengado, según lo establece el párrafo 27 de la NIC 1, esto es, cuando la mercadería es entregada.

Dividendos: Los dividendos distribuidos a los accionistas se reconocen en el año en que se aprobó la distribución.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Utilidad por acción: La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros

- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia

RENOVALLANTA S.A.

**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:
(Continuación)**

- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación se enumeran las normas internacionales de

información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros”	1 de enero de 2018
NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”: Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

RENOVALLANTA S.A.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

La administración cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito, diseñados a nivel corporativo. La Gerencia General y la Jefatura de Ventas son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos a nivel local. A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 71% de la cartera está por vencer y el 17% tiene entre 0 y 30 días vencida.

RENOVALLANTA S.A.

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS: (Continuación)

Los bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados, con una calificación mínima de “AAA-“.

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

Los flujos de efectivo derivados de la actividad comercial que realiza la Compañía son la principal fuente de liquidez. La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez utilizando un flujo de caja proyectado a corto plazo. El departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión, al mismo tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; por otro lado, la Compañía mantiene un préstamo con la Corporación Financiera Nacional con una tasa fija, esta obligación será liquidada durante el año 2016. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no tiene una exposición significativa al riesgo de mercado.

F. GESTION DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

G. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Caja	3,922	4,232
Bancos locales	(1) 859,688	623,230
	863,610	627,462

(1) Corresponde a US\$235,892 (US\$388,387 en el 2014) en Banco de la Producción S.A. - Produbanco, US\$563,325 (US\$142,397 en el 2014) en Banco Pichincha C.A. y US\$60,471 (US\$92,446 en el 2014) en Banco Bolivariano C.A.

RENOVALLANTA S.A.

H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Clientes	(1)	1,655,780	1,567,618
(-) Provisión para cuentas incobrables	(3)	229,202	202,742
		1,426,578	1,364,876

(1) Las cuentas por cobrar están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito de US\$3,003 (US\$2,946 en el 2014). Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

		Al 31 de diciembre de	
Vencimiento		2015	2014
Por vencer		1,174,173	1,163,778
De 0 a 30 días		280,614	201,677
De 31 a 60 días		58,937	12,775
De 61 a 90 días		19,907	1,359
Más de 90 días		122,149	188,029
	(2)	1,655,780	1,567,618

(2) Este saldo se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014

S.A. Importadora Andina S.A.I.A.	436,056	346,426
Fuerza Terrestre del Ecuador	76,271	
Brodmen S.A.	76,019	64,891
Concerroazul S.A.	54,189	96,252
Roman Hermanos Cía. Ltda.	64,556	83,558
Tecfaroni S.A.	74,805	68,384
Anglo Ecuatoriana Cuenca	73,078	32,711
Cepsa S.A.	54,643	18,478
Distrillanta S.A.	51,746	51,249
Comercial Guerrón	47,964	47,964
Otras	646,453	757,705
	1,655,780	1,567,618

(3) A continuación un detalle del movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	202,742	196,588
(-) Utilizaciones	45,540	
(+) Provisión	72,000	6,154
	229,202	202,742

I. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Anticipos a empleados		6,847	3,695
Anticipos a proveedores	(1)	291,866	275,728
Otras cuentas por cobrar	(2)	117,496	72,105
		<u>416,209</u>	<u>351,528</u>

(1) Incluye principalmente US\$235,124 (US\$235,124 en el 2014) a la Empresa Pública Municipal de Desarrollo – EDEC EP por concepto de anticipo para la compra de los lotes 54 y 55 en el proyecto denominado “Polígono Industrial Ecoparque Chaullayacu en el Cantón Cuenca, sector Zhucay, de la parroquia Tarqui.

(2) En el 2015, incluye principalmente US\$55,690 por cobrar a Tecfaroni S.A. por concepto de refinanciamiento de cartera, otorgado el 24 de diciembre de 2015 a un plazo de 3 meses con una tasa de interés anual del 12% y US\$17,540 a Transporte y Comercio Internacional - Transcomerinter Cía. Ltda., por concepto de préstamo, otorgado el 28 de diciembre de 2015 a un plazo de 2 meses con una tasa de interés anual del 12%. En el 2014, incluye principalmente US\$16,055 a Comercial Guerrón y US\$4,296 a Johny Rosero.

J. INVENTARIOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Inventario de materia prima		<u>1,080,256</u>	<u>1,136,277</u>

Inventario de producto terminado			
llantas reencauchadas		206,939	41,901
Repuestos y herramientas		256,577	328,703
Importaciones en tránsito	(1)	300,159	350,689
		1,843,931	1,857,570

(1) En el 2015, incluye principalmente US\$152,538, por la importación #303 de Laminados S.A.C. y US\$99,042 y US\$48,184 por las importaciones #300 y #302 respectivamente de Borrachas Vipal S.A. En el 2014, incluye principalmente US\$246,269 por las importaciones #247 y #245 de Borrachas Vipal S.A., US\$96,672 por la importación #246 de Laminados S.A.C.

RENOVALLANTA S.A.

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Cuentas	Saldo al		Bajas	Reclasificación	Saldo al	
	01/01/2015	Adiciones			31/12/2015	
Terrenos	192,595				192,595	
Edificios	1,086,937	7,499	(1)	75,658	1,170,094	
Equipos de oficina	27,746				27,746	
Maquinaria y equipo	1,953,396	40,813	(2)	191,651	2,185,860	

Equipos de cómputo	87,980	36,933	(18,854)		106,059
Muebles y enseres	51,114				51,114
Vehículos	150,047	52,611			202,658
	<u>3,549,815</u>	<u>137,856</u>	<u>(18,854)</u>	<u>267,309</u>	<u>3,936,126</u>
(-) Depreciación acumulada	1,224,742	182,614	(18,644)		1,388,712
	<u>2,325,073</u>	<u>(44,758)</u>	<u>(210)</u>	<u>267,309</u>	<u>2,547,414</u>
Construcciones en proceso	60,754	14,904		(75,658)	
Activos fijos en tránsito	169,178	22,473		(191,651)	
	<u>2,555,005</u>	<u>(7,381)</u>	<u>(210)</u>		<u>2,547,414</u>

(1) Corresponde al traspaso de los gastos incurridos para la construcción de una nave industrial en la planta de Quito.

(2) Corresponde al traspaso de los gastos incurridos en la importación de maquinaria correspondiente a una máquina de inspección y a una raspadora de llantas.

L. ACTIVOS INTANGIBLES:

Corresponde a anticipos entregados a Heisontech S.A. por derecho de uso de Software SAP que se prevé entrará en funcionamiento durante el año 2016.

M. OTROS ACTIVOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Gastos pagados por anticipado	<u>37,133</u>	<u>2,186</u>
Otros	<u>3,805</u>	<u>3,805</u>

<u>40,938</u>	<u>5,991</u>
<u><u>40,938</u></u>	<u><u>5,991</u></u>

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Proveedores nacionales	(1)	<u>120,837</u>	<u>51,012</u>
Proveedores del exterior	(2)	<u>991,063</u>	<u>1,123,180</u>
		<u><u>1,111,900</u></u>	<u><u>1,174,192</u></u>

RENOVALLANTA S.A.

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS: (Continuación)

- (1) Incluye principalmente US\$24,768 a Guaman Saeteros José Leonardo, US\$24,320 (US\$3,329 en el 2014) a Compañía Limitada de Inversiones, US\$20,779 a Teojama Comercial S.A. y US\$12,308 a Heinsohntech S.A.
- (2) Incluye principalmente US\$694,018 (US\$456,130 en el 2014) a Laminados S.A.C. y US\$246,553 (US\$590,372 en el 2014) a Borrachas Vipal S.A.

O. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Otras provisiones	(1)	<u>227,488</u>	<u>83,740</u>

Ingresos diferidos	(4)	52,066	14,445
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		23,228	23,554
Otras cuentas por pagar		14,094	24,184
		<u>316,876</u>	<u>145,923</u>

(1) A continuación el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Bonos	(2)	<u>142,849</u>	<u>14,666</u>
Impuestos	(3)	52,540	37,900
Honorarios		14,700	8,150
Otros		17,399	23,024
		<u>227,488</u>	<u>83,740</u>

(2) Incluye principalmente US\$117,848 (US\$14,666 en el 2014) correspondiente a la provisión de los descuentos que se harán aplicables en el siguiente año en apoyo a los diferentes clientes-distribuidores.

(3) Corresponde a impuestos municipales generados en el 2015 que se van liquidar en el 2016.

(4) Representa mercadería pendiente de entrega, sobre contratos de venta facturados por requerimiento de clientes en el mes de diciembre de 2015 y 2014. En el 2015, incluye principalmente US\$42,136 a la Fuerza Terrestre del Ecuador. En el 2014, incluye principalmente US\$7,669 al Comando de Policía de Sucumbíos y US\$6,624 a Importadora Rolortiz Cía. Ltda.

P. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre de

		2015	2014
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(1)	18,849	6,738
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	(2)	24,625	27,182
Impuesto a la renta (Nota AA)		27,123	32,996
		70,597	66,916

RENOVALLANTA S.A.

P. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: (Continuación)

- (1) **Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta originadas en compras del periodo.**
- (2) **Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado originadas en compras del periodo.**

Q. PASIVOS ACUMULADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Beneficios sociales	67,186	61,089
Participación de los trabajadores (Nota AA)	217,351	231,037
	284, 537	292,126

R. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Corresponde a préstamo concedido por la Corporación Financiera Nacional el 26 de noviembre de 2011 por US\$300,000, con fecha de vencimiento 30 de septiembre de 2016, y tasa de interés anual de 9.06%.

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo	52,631	115,789
(-) Porción corriente de obligaciones bancarias	52,631	63,158
Saldo a largo plazo		52,631

S. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Jubilación patronal	(1)	116,985	98,623
Desahucio	(2)	50,363	36,289
		167,348	134,912

(1) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	98,623	88,605

(+) Provisión	18,362	10,018
Saldo final	116,985	98,623

RENOVALLANTA S.A.

S. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: (Continuación)

(2) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	36,289	34,574
(-) Pagos	11,914	13,516
(+) Provisión	25,988	15,231
Saldo final	50,363	36,289

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2015, se consideró una tasa anual de descuento del 8.68%, tasa de incremento salarial del 6.33%, tasa neta de conmutación actuarial del 2.21%, contingencias de muertes, invalidez y rotación indicadas en el IESS.

T. OTROS PASIVOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Pasivos por impuestos diferidos	(1)	136,725	116,551
		136,725	116,551

(1) El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	116,551	128,937
(+) Ingresos	20,174	
(-) Gastos		12,386
Saldo final		
(2)	136,725	116,551

(2) El saldo de la cuenta corresponde a los montos de impuesto a la renta por pagar en periodos futuros respecto de las diferencias temporarias tributables.

U. PASIVOS CONTINGENTES:

Mediante promesa de compra venta realizada el 30 de octubre de 2014 la Compañía inició los trámites para la adquisición de un terreno correspondiente a los lotes No. 54 y 55 en el proyecto Polígono Industrial Ecoparque Chaullayacu en el cantón Cuenca, sector Zhucay, de la parroquia Tarqui, actualmente propiedad de la Empresa Pública Municipal de Desarrollo Económico – EDEC EP. La compra del terreno se realizará por un total de US\$361,729, a la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía ha entregado anticipos por US\$235,124 tal como se menciona en la Nota I.

V. PATRIMONIO:

Capital social: **Representan 1,886,709 acciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas, con un valor nominal de US\$1 cada una.**

Reserva legal: **De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.**

Reserva facultativa: **Mediante acta de junta general ordinaria de accionistas celebrada el 31 de marzo de 2015 se aprobó la constitución de una reserva facultativa correspondiente al 50% de las utilidades del año 2014, una vez se haya constituido la reserva legal. El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores.**

Ajuste NIIF primera vez: **Se registran los ajustes realizados a la provisión para cuentas incobrables y a los bienes inmuebles, y el reconocimiento de los contratos de arrendamiento mercantil como arrendamiento financiero, como principales criterios al adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera.**

Resultados acumulados: **El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos. Mediante acta de junta general ordinaria de accionistas 001-2015 celebrada el 31 de marzo de 2015 se resuelve la repartición del 50% de las utilidades de 2014, una vez se haya constituido la reserva legal.**

W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS:

A continuación se presenta un resumen de los saldos con compañías y partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de

	2015	2014
<u>Cuentas por cobrar corrientes:</u>		
National Tire Experts S.A.	268,390	268,931
Segurillanta S.A.	214,808	149,036
Tecnicentro del Austro S.A. Tedasa	739,662	359,500
Tecnillanta S.A.	217,010	115,441
Continental Tire Andean Region S.A.	1,519	1,519
Continental Tire Andina S.A.	950	1,417
Tecniguay Tecnicentro Guayaquil S.A.	253,728	307,180
Norllantas Cía. Ltda	112,910	90,190
Endara Moncayo Jorge Aníbal	515	428
Pozo Palacios Milton Germán		14,689
	1,809,492	1,308,331

RENOVALLANTA S.A.

W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS:
(Continuación)

Cuentas por pagar corrientes:

Dividendos por pagar	(1)	457,308	2,127
Continental Tire Andina S.A.		1,263,231	1,429,982

Segurillanta S.A.	1,930	2,227
Tecnicentro del Austro S.A. Tedasa	42,733	
Tecnillanta S.A.	7,766	1,415
Asesoría, Gerencia y Proyectos Agypro S.A.	2,000	
Tecniguay Tecnicentro Guayaquil S.A.		25
National Tire Experts S.A.		30
Pozo Palacios Milton Germán	58,154	59,962
	1,833,122	1,495,768

(1) A continuación un detalle de este saldo:

Al 31 de diciembre de

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Royal Blue Bristol S.A.	7,995	
Andujar S.A.	227,937	
Nationaltire Experts S.A.	22,528	
Segurillanta S.A.	22,527	
Tecnicentro Carrion Tecnicarr Cía. Ltda.	1,242	2,127
Tecnicentro Del Austro S.A.Tedasa	45,055	
Tecnillanta S.A.	415	
Acebo Villacis Francisco Humberto	7,305	
Endara Moncayo Jorge Aníbal	3,033	
Lalama Larrea Edgar Vinicio	3,033	
Mora Castillo José Jaime	2,025	
Pozo Palacios Milton German	114,213	
	457,308	2,127

A continuación el detalle de las transacciones con compañías y partes relacionadas:

	Años terminados al	
	31 de diciembre de	
	31/12/2015	31/12/2014
<u>Ingresos facturados:</u>		
Nationaltire Experts S.A.	1,449,931	1,095,115
Segurillanta S.A.	679,066	487,831
Tecnicentro Del Austro S.A.Tedasa	2,225,869	1,969,759
Tecnillanta S.A.	579,089	421,951
Endara Moncayo Jorge Anibal	1,015	887
Tecniguay Tecnicentro Guayaquil S.A.	855,144	667,291
Norllantas Cía. Ltda	474,368	324,562
	6,264,482	4,967,396

RENOVALLANTA S.A.

**W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPANIAS Y PARTES RELACIONADAS:
(Continuación)**

Anticipos por honorarios:

Pozo Palacios Milton German		14,689
		14,689

Compra de materia prima:

Continental Tire Andina S.A.	3,986,185	3,037,098
Tecnillanta S.A.	8,486	59
	3,994,671	3,037,157

Compra de mercadería:

Nationaltire Experts S.A.		27,332
Continental Tire Andina S.A.	2,422	
Segurillanta S.A.	6,490	1,861
Tecnillanta S.A.	556	22,576
	9,468	51,769

Compra de servicios:

Nationaltire Experts S.A.	281	27
	281	27

Asistencia técnica:

Continental Tire Andina S.A.	143,239	120,547
Asesoría Gerencia y Proyectos Agypro S.A.		5,717
	143,239	126,264

Arriendo:

Continental Tire Andina S.A.	23,280	4,287
	23,280	4,287

Honorarios:

Pozo Palacios Milton Germán	181,874	129,904
	181,874	129,904

Otros:

Continental Tire Andina S.A.	960	1,032
Segurillanta S.A.	1,356	76
Tecnillanta S.A.		599
Tecniguay Tecnicentro Guayaquil S.A.	42	57
Tecnicentro Del Austro S.A.Tedasa	259	
Norllantas Cía. Ltda	69	
	2,686	1,764

X. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Ventas llantas reencauchadas	12,438,665	11,311,630
Ventas llantas nuevas	55,986	147,640
	12,494,651	1,459,270

RENOVALLANTA S.A.

Y. COSTO DE VENTAS:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Costo de ventas llantas reencauchadas	9,049,803	8,176,430

Costo de ventas llantas nuevas	35,028	105,507
	9,084,831	8,281,937

Z. GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Personal	455,944	335,190
Servicios contratados y honorarios	49,418	39,581
Tac 1% asistencia técnica	143,239	126,265
Mantenimiento	25,245	28,592
Arriendos	28,370	26,165
Publicidad	229,739	234,263
Seguros	23,432	21,983
Servicios básicos	20,375	23,991
Transporte, alimentación y viajes	78,817	93,706
Fletes	235,286	159,228
Depreciación	19,153	21,432
Cuentas incobrables	72,000	8,117
Suministros y materiales	6,223	5,218
Otros	16,197	18,643
	1,403,438	1,142,374

AA. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014

Personal	217,251	177,330
Servicios contratados	224,467	170,469
Mantenimiento	1,339	2,446
Arriendos		1,429
Publicidad	224	491
Seguros	6,210	5,095
Servicios básicos	13,407	12,429
Transporte, alimentación y viajes	36,457	49,185
Depreciación	9,120	13,103
Suministros y materiales	6,916	8,567
Legal	7,120	
Impuestos	67,676	70,420
Otros	24,337	29,049
	614,524	540,013

BB. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

De acuerdo al artículo 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible.

RENOVALLANTA S.A.

BB. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal,

ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecerán en el Reglamento de la Ley.

El aumento de capital debe inscribirse en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	2015	2014
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	1,449,009	1,539,525
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía	217,351	231,037
Utilidad gravable	1,231,658	1,308,488
Menos: Gastos no deducibles	99,815	83,540
Base imponible para impuesto a la renta	1,331,473	1,392,029
Impuesto a la renta causado (1)	292,924	306,246

(1) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta causado y por pagar:

	2015	2014
Impuesto a la renta causado	292,924	306,246
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	100,728	99,262
Diferencia entre impuesto a la renta causado y anticipo	192,196	206,984
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	100,728	99,262

Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	185,178	163,750
Menos: Crédito tributario generado por impuesto a la salida de divisas	80,623	109,500
Impuesto a pagar	27,123	32,996
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

RENOVALLANTA S.A.

AA. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

Según el artículo 79 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

El impuesto a la renta causado es de US\$292,924 (US\$306,246 en el 2014) y el anticipo calculado es de US\$100,728 (US\$99,262 en el 2014), por lo que el primero es definitivo.

BB. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la

presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Para efectos de calcular el monto acumulado para la presentación tanto del anexo como del informe, se sumarán los montos de operaciones con partes relacionadas, excepto las que correspondan a:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuantas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados;
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos;
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos del sujetos pasivo imputables a la actividad generadora de tales ingresos.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales con referencias al período fiscal analizado, siempre que no se presenten algunas de las siguientes condiciones:

RENOVALLANTA S.A.

BB. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA: (Continuación)

- a. La parte relacionada con la que el sujeto pasivo realiza tales operaciones obtenga ingresos provenientes de los casos señalados en los artículos 27 o 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno.
- b. El sujeto pasivo:
 - Declare una base imponible de impuesto a la renta menor a cero;
 - Haya aprovechado cualquier tipo de beneficios o incentivos tributarios, incluidos los establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión;
 - Se acoja a la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades;
 - Sea administrador u Operador de una Zona Especial de Desarrollo Económico;
 - Se dedique a la exploración o explotación de recursos naturales no renovables;
 - Tengan titulares de derechos representativos de su capital que sean residentes o estén establecidos en paraísos fiscales.

Las reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- Realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

CC. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, sin embargo, la empresa Andujar S.A. mantiene el control de ésta y debe presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada. Los estados financieros consolidados se presentan de manera separada.

RENOVALLANTA S.A.

DD. CONTRATOS SIGNIFICATIVOS:

- **Contrato de asistencia técnica: El 9 de octubre de 2014 se firmó un adendum al contrato de asistencia técnica que la Compañía mantiene con Continental Tire Andina S.A. en el cual las partes acordaron la fijación de los honorarios por concepto de asistencia técnica a partir de septiembre de 2014 en el 0.93% del total de las ventas que Renovallanta S.A. obtenga. El plazo del contrato es indefinido.**

La asistencia técnica comprende asesoría en diferentes áreas, las más importantes se detallan a continuación:

- **Asesoría societaria:** Comprende asesoría jurídica en esta área, el manejo de los libros de acciones y accionistas y de títulos de acciones; el registro de transferencias de acciones y la comunicación a la Superintendencia de Compañías, la preparación de sesiones de junta general y la redacción de las correspondientes actas, ejecución de trámites societarios resueltos, emisión y registro de nombramientos.
- **Asesoría comercial:** Definición de políticas comerciales, apoyo en la relación con los distribuidores y asesoría publicitaria.
- **Financiera:** Planeamiento y control de la liquidez mediante análisis de flujos de caja y evolución de deuda, evaluación de rentabilidad de puntos de venta, preparación y evaluación de proyectos de inversión, evaluación y control de presupuestos.
- **Tesorería:** Negociación, apoyo, consecución de garantías, control de vencimientos y coordinación en general de operaciones crediticias con los bancos
- **Crédito:** Establecimiento de políticas de crédito
- **Contabilidad:** Apoyo en el área contable, asesoría en temas tributarios, mejoramiento de sistemas de contabilidad.
- **Asesoría de recursos humanos:** Asesoría e implementación de políticas relacionadas con sueldos y salarios más beneficios legales.
- **Asesoría de sistemas:** Desarrollo, mantenimiento e implementación de sistemas informáticos.
- **Asesoría de manufactura:** Workshops, charlas al cliente final, auditorías técnicas y conocimiento del proceso del producto, análisis cuantitativo y cualitativo de materia prima.

EE. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresadas en USD Dólares)

A. RENOVALLANTA S.A.:

La Compañía se constituyó el 24 de febrero de 1994. Su objeto social es el reencauche y comercialización de llantas reencauchadas así como la importación y comercialización de toda clase neumáticos y accesorios, grasas, aceites, etc. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015, han sido emitidos con autorización de de la Administración de la Compañía, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

B. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; los activos se registran por el valor del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al valor de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la administración en la preparación de los estados financieros adjuntos:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

RENOVALLANTA S.A.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

La Administración no estableció un valor residual al costo de las propiedades y equipos, considerando que su valor recuperable al término de la vida útil, no es significativo.

El gasto por depreciación de las propiedades y equipos se lo registra en los resultados del año, tal como requiere el párrafo 48 de la NIC 16.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual, tal como requieren los párrafos 51 y 60 de la NIC 16, respectivamente. Si procede, se ajustan de forma prospectiva.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inmuebles se contabilizan por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valor (de existir). Las revaluaciones se efectúan de manera regular, para asegurar que el valor en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Los incrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio, bajo el encabezado de superávit por revaluación de equipo. En caso de que se produzca una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo, esta se reconoce en el resultado del periodo.

Los decrementos en el valor en libros de un activo como consecuencia de una revaluación se reconocen en el resultado del periodo, salvo que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en cuyo caso se reconocen en otro resultado integral.

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

La normativa tributaria vigente 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. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, 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.

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

RENOVALLANTA S.A.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

Ingresos: Se reconocen en el estado de resultados cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos de actividades ordinarias son reconocidos de acuerdo con el método del devengado, según lo establece el párrafo 27 de la NIC 1, esto es, cuando la mercadería es entregada.

Dividendos: Los dividendos distribuidos a los accionistas se reconocen en el año en que se aprobó la distribución.

Costos y gastos ordinarios: Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Utilidad por acción: La utilidad por acción ha sido calculada sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tiene instrumentos financieros con efecto dilutivo por lo que las utilidades básica y diluida por acción son las mismas.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia

RENOVALLANTA S.A.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

- NIC 36 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2016
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un período que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

RENOVALLANTA S.A.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de "NIIF vigentes"
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios; Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociado o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

RENOVALLANTA S.A.**C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**
(Continuación)

- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de "NIIF vigentes"
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

INFORME DE AUDITORIA

file:///C:/Users/Angel/Desktop/INFORME%20DE%20AUDITORIA.pdf

17 de 29

RENOVALLATA S.A.

J. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Acreedores a empresas:	6.827	2.848
Anticipos e provisiones	(1)	219.218
Otras cuentas por cobrar	(2)	215.552
	41.523	317.928

(1) Incluye principalmente US\$25.024 (US\$23.424 en el 2018) a la Empresa Pájaros Muertos de Cerezo - SDC EP por concepto de anticipo para la compra de los lotes 5a y 21 en el proyecto inmobiliario "Pájaros Muertos" ubicado en el Cantón Guano, sector Zingoty, de la parroquia Tigua.

(2) En el 2019, incluye principalmente US\$11.200 por concepto de TicketNet S.A. por concepto de reintegro de saldo de tarjeta, otorgado el 04 de diciembre de 2019. Si un libro de 3 meses con una tasa de interés anual del 12% y US\$17.340 a Transportes y Comercio Internacional - Transportes S.A. S.A., por concepto de provisiones, otorgado el 23 de diciembre de 2019 a un plazo de 2 meses con una tasa de interés anual del 12%. En el 2018, incluye principalmente US\$19.653 a Comercial Guano y US\$4.200 a Jetty Frisco.

K. INVENTARIOS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Inventario de materia prima	1.192.212	1.190.277
Inventario de productos terminados:		
Materia prima	204.908	41.801
Repuestos y herramientas	258.277	424.709
Inventarios en tránsito	(1) 1.820.151	1.807.470

(1) En el 2019, incluye principalmente US\$10.036 por la Importación #023 de Laminado S.A.C. y US\$69.047 y US\$18.184 por las importaciones #059 y #062, respectivamente, de Bomberos Vial S.A. En el 2018, incluye principalmente US\$1.812.180 por un inventario #447 y #448 de Bomberos Vial S.A., US\$81.870 por la importación #046 de Laminado S.A.C.

INFORME DE AUDITORIA

file:///C:/Users/Angel/Desktop/INFORME%20DE%20AUDITORIA.pdf

18 de 29

RENOVALLATA S.A.

K. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

DESCRIPCIÓN	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018	Amortización	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Terrazas	92.232	-	-	92.232	-
Edificios	5.089.897	4.481	81	5.089.978	4.562
Mobiliario de oficina	27.746	-	-	27.746	-
Mobiliario de cocina	5.208	30.866	(8.584)	19.430	22.282
Mobiliario de comedor	27.132	-	-	27.132	-
Instalaciones	2.202.700	6.411	-	2.202.700	6.411
Equipamiento informático	15.849	10.888	(5.888)	9.961	5.000
Equipamiento de oficina	2.027.700	3.028	(2.028)	2.025.672	1.000
Equipamiento de cocina	139.274	24.288	(183)	139.091	24.105
Equipamiento de comedor	41.134	84,800	-	41.134	84,800
Antenas de radio	18.132	30,470	-	18,132	30,470
Equipamiento de transporte	1.177,000	1.252,000	200	1,176,800	1,251,800

(1) Comparado al Impuesto de los ganados inscritos para la constitución de una nave posterior en la planta de Quito.

(2) Corresponde al proceso de los gastos incurridos en la inscripción de los inmuebles correspondientes a una empresa de inversión y a una sociedad de factas.

L. ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde a anticipos otorgados a Halcotech S.A. por concepto de pago de acciones S.A.P. que se por el contrato de fideicomiso suscrito el año 2019.

M. OTROS ACTIVOS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Deudas pagadas por anticipado	87.142	2.109
Otros	2.102	2.102
	89.244	4.211

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores facturados	(1) 1.263,897	81,817
Proveedores no facturados	(2) 391,083	1,123,108
	1.111,552	1,174,122

INFORME DE AUDITORIA

file:///C:/Users/Angel/Desktop/INFORME%20DE%20AUDITORIA.pdf

19 de 29

RENOVALANTA S.A.

N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS (Continuación)

(1) Incluye principalmente US\$4.158 a Ovejas Sacoys José Leonidas US\$21.230 (2015, 2012) en el 2014 y Compañía Límite de Inversión, SCS, 7784, Tegucigalpa, Comarca S.A. y US\$4.158 a Interpasa S.A.

(2) Incluye principalmente US\$60.816 (US\$46.173) en el 2014 a Licitadora S.A.C. y US\$24.759 (US\$92.217) en el 2014 a Bernabé Viquez S.A.

O. DEMÁS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS.

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		
	2015	2014	
Otros proveedores	(1)	27.402	13.740
Ingresos diferidos	(4)	52.006	14.445
Impagos Equitativos de Seguridad		23.296	23.294
Impagos		16.284	23.158
Otros conceptos por pagar		215.275	182.923
Total		374.263	257.560

(1) Acreditado al cliente:

	Al 31 de diciembre de		
	2015	2014	
Banco	(2)	362.232	14.969
Impagos	(3)	82.842	17.200
Reservas		14.299	6.155
Otros		17.796	23.124
Total		377.169	61.448

(2) Incluye principalmente US\$117.848 (US\$142.615) en el 2014 correspondiente a la prestación de los servicios de transporte en el período de vigencia de los contratos de transporte y en el período de vigencia de los contratos de transporte en el período de vigencia de los contratos de transporte.

(3) Correspondencia a impuestos municipales pendientes en el 2015 que se han liquidado en el 2016.

(4) Representa incalculable pérdidas de ingresos antes de impuestos de venta deducibles por el pago de impuestos en el mes de diciembre de 2014 y 2015. En el 2015, incluye principalmente US\$42.538 a la Empresa Terminal de Transporte En el 2014, incluye principalmente US\$7.899 a Compañía de Fletes de Tegucigalpa y US\$6.634 a Interpasa Tegucigalpa S.A.

P. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		
	2015	2014	
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta	(1)	16.846	6.725
Retenciones en la fuente de impuestos al valor agregado	(2)	24.235	27.183
Impuestos a pagar (Nota AA)		37.921	32.889
Total		79.002	66.807

INFORME DE AUDITORIA

file:///C:/Users/Angel/Desktop/INFORME%20DE%20AUDITORIA.pdf

20 de 29

RENOVALANTA S.A.

P. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

(1) Correspondencia a retenciones en la fuente de impuestos a la renta ingresadas en concepto del período.

(2) Correspondencia a retenciones en la fuente de impuestos al valor agregado ingresadas en concepto del período.

Q. PASIVOS ACUMULADOS.

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		
	2015	2014	
Beneficios acumulados		27.196	41.580
Participación de los trabajadores (Nota AA)		217.361	281.027
Total		244.557	322.607

R. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Correspondencia a préstamos otorgados por el Banco de Inversión Agrícola al 31 de diciembre de 2011 por US\$100.000 con fecha de vencimiento 30 de septiembre de 2014, y saldo de interés acumulado 5.389.

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		
	2015	2014	
Saldo		10.217	115.799
(4) Pasivos operativos de contingencias		52.821	23.124
Reservas		11.820	28.023
Saldo a largo plazo		11.820	28.023
Total		76.658	174.949

S. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de		
	2015	2014	
Activo personal	(1)	116.925	84.523
Declarar	(2)	20.363	14.259
Total		137.288	98.782

(1) El monto de la provisión es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de		
	2015	2014	
Saldo inicial	(1)	89.825	88.026
Ingresos		18.292	180.18
Saldo final		108.117	268.214

INFORME DE AUDITORIA

file:///C:/Users/Angel/Desktop/INFORME%20DE%20AUDITORIA.pdf

118,800 06/03

20

ENCOMIENDA S.A.

6. RESULTADOS POR OPERACIONES A EMPLEADOS (Continuación)

(2) El movimiento de la provisión es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	30,209	24,514
(-) Pagos	11,914	83,190
(+) Provisiones	25,086	85,291
Saldo final	43,381	26,615

Para la determinación del saldo del plan de provisión por jubilación por retiro se registraron al 31 de diciembre de 2015, el saldo del plan de provisión por retiro de \$ 2,000, más un incremento salarial del 4.50%, más más de \$ 2,000, más un incremento salarial del 2.21%, más los pagos de cuentas, créditos y valores retirados en el EGS.

7. OTROS PROVISIONES

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Provisiones por transacciones financieras (1)	136,712	118,587
	136,712	118,587

(1) El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	136,504	128,527
(+) Ingresos	20,174	12,385
(-) Pagos	—	—
Saldo final	156,678	140,912

(2) El saldo de la cuenta corresponde a los niveles de riesgo a la tasa de interés en cuentas financieras de las diferencias temporarias valoradas.

8. PASIVOS CONTINGENTES

El presente informe de cuentas está basado en el 31 de diciembre de 2014 la Compañía incluyó los rubros para la adquisición de un terreno correspondiente a los lotes 04 y 05 en el proyecto Polígono Industrial Suroeste Chusquea en el campo Cuervo, sede Zúñiga, de la parroquia Tarma, jurisdicción provincial de la provincia Píedra Blanca de Desarrollo Económico - EGS, EP. La compra del terreno se realizó por un total de US\$91,722.44, el monto de cambio de moneda financiera, la Compañía ha entregado a los US\$231,104 (diferencia registrada en la nota 1).

17:18 30/04/2016