



RENOVALLANTA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **RENOVALLANTA S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Empresa **RENOVALLANTA S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros separados que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Empresa **RENOVALLANTA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Empresa **RENOVALLANTA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

El Gerente General de la Compañía es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, estos pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de la Compañía **RENOVALLANTA S.A.** por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

17 de marzo de 2020



Registro de la Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1002



Dra. Marisela Suárez Santamaría
Compañía Auditora "ARISTEA"
Representante Legal

QUITO - ECUADOR

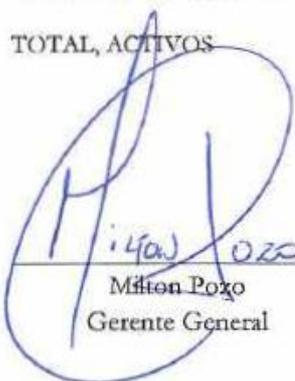
INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)	7
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO).....	8
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES.....	9
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	10
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	11
1 - OPERACIONES	13
2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES.....	13
3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	18
a. Preparación de los estados financieros.....	18
b. Efectivo y equivalente de efectivo	19
c. Cuentas por cobrar comerciales.....	19
d. Inventarios.....	19
e. Propiedades y equipo	20
f. Deterioro del valor de los activos no financieros	21
g. Pasivos Financieros.....	22
h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.....	23
i. Reconocimiento de ingresos	24
j. Beneficios a empleados	24
k. Cambios en políticas contables	25
l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.....	27
4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO.....	28
5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.....	29
6 - INVERSIONES FINANCIERAS	29
7 - DEUDORES COMERCIALES.....	30
8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.....	30
9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32
10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS.....	33
11 - INVENTARIOS	33
12 - ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA	34
13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS.....	34
14 - ACTIVO INTANGIBLE	35
15 - ACTIVO POR DERECHO DE USO	35
16 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	36
17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.....	37
18 - OTRAS PROVISIONES	38
19 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	38
20 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL.....	39
21 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO	39
22 - PASIVOS POR DERECHOS DE USO	40

23 - PATRIMONIO.....	40
24 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	41
25 - COSTO DE VENTAS	42
26 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN	42
27 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	43
28 - OTROS EGRESOS.....	44
29 - OTROS INGRESOS.....	44
30 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES.....	44
31 - REFORMAS TRIBUTARIAS.....	46
32 - EVENTOS SUBSIGUIENTES.....	51

RENOVALLANTA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVOS)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	1.355.570	1.796.402
Inversiones	6	1.300.000	290.909
Total, efectivo y equivalente de efectivo		2.655.570	2.087.311
Cuentas por cobrar:			
Deudores comerciales	7 y 18	1.213.116	1.278.977
Compañías relacionadas	8	1.648.830	1.421.066
Activos por impuestos corrientes	9	-	5.239
Otros activos no financieros	10	59.520	125.456
Cuentas por cobrar netas		2.921.466	2.830.738
Inventarios	11	1.407.666	1.371.683
Activos no corrientes disponibles para la venta	12	23.315	32.919
Total, activos corrientes		7.008.017	6.322.651
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipos, neto	13	2.643.906	2.637.829
Activos intangibles	14	53.723	71.372
Activos por derecho de uso	15	176.537	-
Activos por impuestos diferidos	16	15.147	2.594
Otros activos no corrientes		1.704	21.674
Total, activos no corrientes		2.891.017	2.733.469
TOTAL, ACTIVOS		9.899.034	9.056.120



Milton Pozo
Gerente General



Dario Trujillo
Gerente Financiero

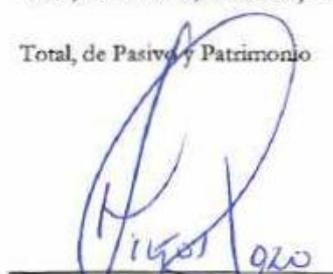


Mariana Villamarin
Contadora General

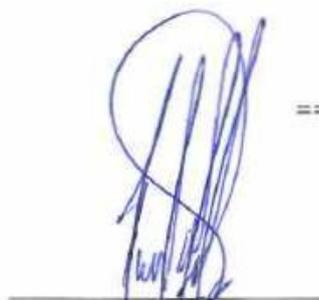
Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVOS Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por pagar:			
Pasivos comerciales	17	748.691	910.775
Compañías relacionadas	8	1.218.386	870.336
Pasivos por impuestos corrientes	9	119.209	158.972
Beneficios a empleados corto plazo	18	302.703	299.195
Otros pasivos no financieros	19	188.386	167.599
		-----	-----
Total, pasivo corriente		2.577.375	2.406.877
		-----	-----
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Beneficios definidos por jubilación patronal	18 y 20	150.382	133.634
Beneficios definidos por desahucio	18 y 21	68.662	64.490
Pasivos por arrendamientos	22	135.798	-
Pasivos por impuestos diferidos	16	132.392	132.392
		-----	-----
Total, pasivo no corriente		487.234	330.516
		-----	-----
TOTAL, PASIVOS		3.064.609	2.737.393
		-----	-----
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	23	2.300.060	2.300.060
Reserva legal	23	924.382	836.286
Reserva facultativa	23	994.428	994.428
Adopción por primera vez de las NIIF	23	1.301.416	1.301.416
Resultados acumulados	23	1.314.139	886.537
		-----	-----
Total, Patrimonio, estado adjunto		6.834.425	6.318.727
		-----	-----
Total, de Pasivo y Patrimonio		9.899.034	9.056.120
		=====	=====



 Milton Pozo
 Gerente General



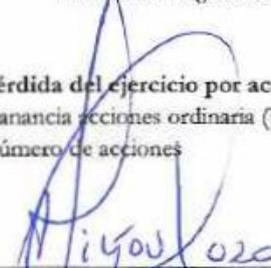
 Dario Izquierdo
 Gerente Financiero



 Mariana Villamarín
 Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

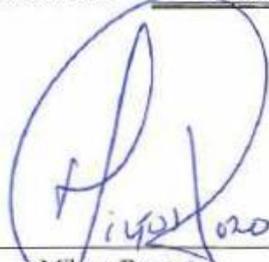
RENOVALLANTA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	24	10.508.066	10.266.950
Costo de ventas	25	(7.495.264)	(7.230.083)
Ganancia bruta		3.012.802	3.036.867
Gastos de ventas y distribución	26	(1.132.196)	(1.065.793)
Gastos de administración	27	(525.993)	(569.152)
Total, gastos de administración y ventas		(1.658.189)	(1.634.943)
Ganancias de actividades operacionales		1.354.613	1.401.924
Otras ganancias (pérdidas):			
Otros egresos	28	(50.832)	(53.538)
Otros ingresos	29	181.576	107.758
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		1.485.357	1.456.144
Participación de trabajadores	28	(222.804)	(218.422)
Impuesto a la renta corriente	16 y 28	(354.145)	(354.163)
Ganancia neta		908.408	883.559
Otros Resultados Integrales			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Ganancia actuarial en planes de beneficios definidos	18	3.725	3.379
Resultado integral del ejercicio		912.133	886.938
Pérdida del ejercicio por acción			
Ganancia acciones ordinaria (US\$)		0,40	0,38
Número de acciones	70	2.300.060	2.300.060
 Milton Pozo Gerente General	 Dario Trujillo Gerente Financiero	 Mariana Villamarin Contadora General	

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Reserva de</u>	<u>Reserva</u>	<u>Resultados Acumulados</u>			<u>Total</u>
	<u>Suscrito</u>	<u>Facultativa</u>	<u>Legal</u>	<u>Acumulados</u>	<u>NIIF</u>	<u>ORI</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.300.060	1.222.719	763.709	610.582	1.301.416	-	6.198.486
Disminución por cambio de políticas contables (Véase nota 2)	-	-	-	114.785	-	-	114.785
	2.300.060	1.222.719	763.709	725.367	1.301.416	-	6.313.271
Apropiación reserva legal (Véase nota 23)	-	-	72.577	(72.577)	-	-	-
Pago de dividendos (Véase nota 23)	-	(228.293)	-	(653.189)	-	-	(881.482)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	883.559	-	3.379	886.938
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.300.060	994.426	836.286	883.160	1.301.416	3.379	6.318.727
Apropiación reserva legal (Véase nota 23)	-	-	88.097	(88.097)	-	-	-
Pago de dividendos (Véase nota 23)	-	-	-	(396.435)	-	-	(396.435)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	908.408	-	3.725	912.133
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2.300.060	994.426	924.383	1.307.036	1.301.416	7.104	6.834.425



Milton Pozo
Gerente General



Dario Trujillo
Gerente Financiero

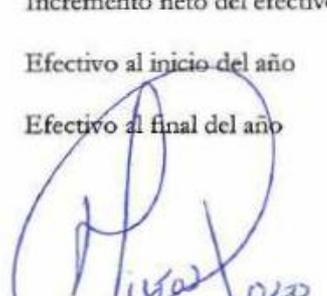


Mariana Villamarín
Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10.417.338	10.515.503
Efectivo entregado por pagos a proveedores y empleados	(9.541.270)	(8.538.370)
Otros ingresos	181.576	107.758
Otros gastos	-	(9.793)
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.057.644	2.075.098
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(222.747)	(482.329)
Activo por derecho de uso	(217.962)	-
Adiciones en intangibles	(1.872)	(19.457)
Producto de la venta de activos fijos	1.581	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(441.000)	(501.786)
	-----	-----
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(396.435)	(881.480)
Disminución de relacionadas	348.050	-
	-----	-----
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(48.385)	(881.480)
	-----	-----
Incremento neto del efectivo	568.259	691.832
Efectivo al inicio del año	2.087.311	1.395.479
Efectivo al final del año	2.655.570	2.087.311
	=====	=====


 Milton Pozo
 Gerente General


 Dario Trujillo
 Gerente Financiero


 Mariana Villamarín
 Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación del Resultado Integral con el efectivo neto proveniente en actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	912.133	886.938
<hr/>		
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto proveniente en actividades de operación		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	225.173	224.124
Amortización de activos intangibles	19.521	14.591
Amortización de activos por derechos de uso	41.425	-
Utilidad en venta de activos fijos	(480)	-
Baja de activos fijos	-	89.663
Provisión jubilación patronal, neto	33.175	11.047
Provisión desahucio, neto	13.532	2.496
Pérdidas crediticias esperadas	23.723	252.507
Uso de jubilación	(16.427)	-
Uso de desahucio	(9.360)	-
Uso de estimación de deterioro	(71.009)	-
Cambios en activos y Pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar	(43.442)	386.272
(Incremento) disminución inventario	(35.983)	231.815
Disminución de otros activos	19.970	-
Disminución en cuentas por pagar	(45.262)	(81.873)
Incremento en beneficios sociales	3.508	60.113
Incremento en activos por impuestos diferidos	(12.553)	(2.594)
<hr/>		
Total ajustes a la utilidad neta	145.511	1.188.160
<hr/>		
Efectivo neto provisto en actividades de operación	1.057.644	2.075.098
	=====	=====

Milton Pozo Gerente General	Dario Trujillo Gerente Financiero	Mariana Villamarín Contadora General

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1- OPERACIONES

La Compañía se constituyó el 24 de febrero de 1994. Su objeto social es el reencaucho 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.

Renovallanta S.A., es un distribuidor asociado y autorizado de llantas fabricadas marca CONTINENTAL, GENERAL TIRE Y BARUM; pudiendo ofrecer las garantías técnicas especificadas en todos los productos que se comercializa, y son adquiridos al proveedor exclusivo a la compañía Tire Andina S.A. La materia prima que emplea la compañía es comprada aproximadamente el 52,83% a Continental Tire Andina S.A.; mientras que las ventas corresponden un 47% con compañías relacionadas, con accionistas y administración común. (Véase Nota 8).

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Bases de medición. - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes rubros de carácter material:

- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar medidos por su costo amortizado y
- Obligaciones con el personal por beneficios definidos post empleos medidas a su valor presente, considerando variables actuariales.

Estimaciones y Supuestos. - Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para las pérdidas crediticias esperadas:**
Las tasas de incobrable de clientes (deterioro) para los distintos segmentos basadas en el modelo de pérdida crediticia esperada. La administración realiza su matriz considerando:
 - Clasificación de los grupos por segmentos,
 - Creación de las bandas de anticuación,
 - Determinación de los importes brutos cancelados,
 - Determinación de las tasas de incumplimiento,
 - Consideración de evaluaciones individuales.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Vida útil de bienes de uso:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para instalaciones, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada

- **Arrendamientos**

La Compañía como arrendatario:

La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho a uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los cuales es el arrendatario, excepto por arrendamientos de corto plazo (definidos como un arrendamiento con un plazo de arriendo de 12 meses o menos) y arrendamientos de activos de valor bajo. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento como un costo operacional sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el cual los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no han sido pagados a la fecha de comienzo, descontados usando la tasa implícita en el arrendamiento, la tasa utilizada es la tasa incremental por préstamos, que es de un 9,50 % anual.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen:

- pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos cualquier incentivo por arrendamiento;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento. El pasivo por arrendamiento es presentado en los estados de situación financiera dentro del rubro “Cuentas por pagar a pasivos por contratos de arriendo” tanto corriente como no corriente.

El pasivo por arrendamiento es posteriormente medido incrementado el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento (usando el método de la tasa efectiva) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamientos realizados.

La Compañía remide el pasivo por arrendamiento (y realiza los correspondientes ajustes al activo por derecho a uso respectivo) cuando:

- Se produce un cambio en el plazo del arrendamiento o cuando se produzca un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo subyacente, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos de arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.
- Se produce un cambio en los pagos por arrendamiento futuros procedente de un cambio en un índice o una tasa usados para determinar esos pagos o se produzca un cambio en el pago esperado bajo una garantía de valor residual, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando la tasa de descuento inicial (a menos que los pagos por arrendamiento cambien debido a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y esa modificación no se contabiliza como un arrendamiento por separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es remedido descontando los pagos por arrendamiento revisados usando una tasa de descuento revisada.

La Compañía no realizó ninguno de tales cambios durante todos los períodos presentados.

Los activos por derecho a uso comprenden el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, los pagos por arrendamiento realizados antes o a contar de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y cualesquiera costos directos iniciales incurridos. Los activos por derecho a uso son posteriormente medidos al costo menos amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

Cuando la Compañía incurre en una obligación por costos para dismantelar o remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión es reconocida y medida en conformidad con NIC 37. Los costos son incluidos en el correspondiente activo por derecho a uso, a menos que esos costos sean incurridos para producir existencias.

Los activos por derecho a uso son amortizados durante el período menor entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho a uso refleja que la Compañía espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho a uso es amortizado durante la vida útil del activo subyacente. La amortización se realiza desde la fecha de comienzo del arrendamiento.

Los activos por derecho a uso son representados dentro del rubro "Propiedad, planta y equipos".

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derecho a uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política contable de "Propiedad, planta y equipos".

Los pagos variables por arrendamiento que no dependen de un índice o una tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho a uso. Los pagos variables son reconocidos como un gasto en el período en el cual ocurre el evento o condición que origina tales pagos y son incluidos en el rubro "Gastos de administración" en los estados de resultados.

• **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

• **Impuestos a la renta e impuestos diferidos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, la Compañía evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Sociedad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el ejercicio en el que se reverse, usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de emisión de los estados financieros.

De acuerdo a los anterior, para la medición de los activos / pasivos por impuestos diferidos se han aplicado las siguientes tasas fiscales:

<u>Años</u>	<u>Tasas</u>
2018	25%
2019	25%

- **Obligaciones por beneficios definidos:**

Hipótesis actuariales consideradas para el cálculo de beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) relacionados con los años de servicio, expresados en nota 20 y 21

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

- **Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia, como son las provisiones por servicios de logística brindados a su compañía relacionada Continental Tire Andina S.A.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales aplicando el método de las pérdidas crediticias esperadas de acuerdo a la NIIF 9, la cual se determina con la diferencia entre los fondos futuros contractuales y los que la compañía espera recibir, descontado a la tasa original (o ajustada para créditos deteriorados) y aplicando el promedio ponderado de las pérdidas crediticias, en función de los respectivos riesgos de incumplimiento de acuerdo a cada edad de la cartera. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro gastos de venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Notas 7 y 18).

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

La provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización, esta

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios (Véase nota 11).

e. **Propiedades y equipo**

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los componentes del inmovilizado material se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos. (Véase nota 13)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de vehículos, muebles y equipo.

Un componente de vehículos, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

g. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción.

Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta “Costos financieros”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

Renovallanta S.A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que RENOVALLANTA S.A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que RENOVALLANTA S.A. tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la Obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

Provisión por garantías

La compañía considera una provisión por garantías correspondiente a la prestación del servicio de reencache efectuada y sobre la cual existe la probabilidad de desprenderse de recursos, la estimación considerada es del 1,4% sobre el total de los ingresos de los tres últimos meses.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2019 que es del 25% (25% para el año 2018) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 16 y 29). El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados.

En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 16)

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

i. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial. (Véase nota 24)

Renovallanta S.A. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Las ventas de bienes que realiza la compañía corresponden a:
 - Venta de llantas nacionales e importadas.
- Los ingresos por prestación de servicios.- comprenden rubros como
 - Servicio de Reencauche

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 18, 20 y 21).

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

k. Cambios en políticas contables

k.1. Las siguientes NIIF, Enmiendas a NIIF e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (enmiendas a NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.
Nueva Interpretación	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 <i>Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019.

Aplicación inicial de NIIF 16, *Arrendamientos*

Impacto general de la aplicación de NIIF 16 *Arrendamientos*

En el actual período, la Compañía ha aplicado por primera vez NIIF 16 *Arrendamientos*.

NIIF 16 introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de arrendamientos.

Introduce cambios significativos a la contabilización de los arrendatarios al remover la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, exige el reconocimiento, al comienzo, de un activo por derecho a uso y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, excepto para los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilización para el arrendatario, los requerimientos para la contabilización de los arrendatarios permanecen ampliamente sin modificaciones. El impacto de la adopción de NIIF 16 en los estados financieros de la Sociedad al 1 de enero de 2019 implicó el reconocimiento de un mayor activo (derecho de usar bienes en arrendamiento) y un mayor pasivo (obligación por contratos de arrendamientos) por US\$ 217.962. Al 31 de diciembre del 2019, el cargo en resultados

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

asciende a US\$ 59.648 (Valor que incluye US\$ 41.425 amortización activos por derechos en uso y US\$ 18.223 gasto financiero)

La fecha de aplicación inicial de NIIF 16 para la Compañía es el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha aplicado NIIF 16 usando el enfoque modificado de aplicación retrospectiva. Por consiguiente, no ha re-expresado la información financiera comparativa.

Impacto de la nueva definición de un arrendamiento

La Compañía ha hecho uso de la solución práctica disponible en la transición a NIIF 16 de no re-evaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento en conformidad con NIC 17 y CINIIF 4 continuarán aplicando a aquellos arrendamientos firmados o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento sobre la base de si el cliente tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía aplica la definición de un arrendamiento y guías relacionadas establecidas en NIIF 16 para todos los contratos de arrendamiento vigentes o modificados en o después del 1 de enero de 2019 (independientemente de si es un arrendador o un arrendatario en un contrato de arrendamiento). En preparación para la aplicación por primera vez de NIIF 16, la Compañía ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto ha mostrado que la nueva definición de NIIF 16 no modificó el alcance de contratos que cumplen la definición de un arrendamiento para la Compañía.

Impacto en la Contabilización de Arrendamientos

Arrendamientos Operativos

NIIF 16 cambia como la Compañía contabiliza arrendamientos previamente como arrendamientos operativos bajo NIC 17, los cuales estaban fuera del estado de situación financiera.

Arrendamientos Financieros

Las principales diferencias entre NIIF 16 y NIC 17 con respecto a activos anteriormente mantenidos para un arrendamiento financiero en la medición de las garantías de valor

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

residual entregadas por el arrendatario solamente el importe esperado a ser pagado bajo una garantía de valor residual, en lugar del importe máximo garantizado como es requerido por la NIC 17. Este cambio no tuvo efecto material en los estados financieros de la Compañía, dado los contratos de arrendamiento de la Compañía no establecen garantías de valor residual.

I. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

Pronunciamientos contables, con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2020 y siguientes:

Nueva NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2022
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Definición de un negocio (enmiendas a NIIF 3)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Definición de Material (enmiendas a NIC 1 y NIC 8)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Marco Conceptual para el reporte financiero revisado	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.
Mejoras anuales ciclo 2015-2017 (enmiendas a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2020.

Respecto a las restantes nuevas normas y enmiendas, la Administración estima que no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, en el ejercicio de su primera aplicación.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

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 financiera son los principales responsables de la implementación de estas políticas y procedimientos a nivel local. A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 63% de la cartera está por vencer y el 15% tiene entre 0 y 30 días vencida.

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.

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. A la fecha de los estados financieros, los pasivos financieros corrientes están adecuadamente cubiertos por los activos financieros corrientes.

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.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO
(Continuación)

Por otro lado, todas las transacciones se efectúan en Dólares de los Estados Unidos de América, por lo que tampoco está expuesto el riesgo de tasa de cambio.

5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Cajas		
Cajas Chicas	8.130	7.970
Bancos		
Banco Pichincha	776.863	475.014
Banco Produbanco	564.700	1.296.363
Banco Bolivariano	5.877	17.055
	-----	-----
	1.355.570	1.796.402
	=====	=====

6 - INVERSIONES FINANCIERAS

Los saldos que conforman las inversiones financieras se detallan a continuación

	<u>2019</u>
	<u>US\$</u>
Banco Pichincha	
Cerificado de depósito a plazo en dólares a 91 días plazo, con interés del 5.7500% anual.	600.000
Cerificado de depósito a plazo en dólares a 91 días plazo, con interés del 6.00%.	700.000

Total, efectivo y equivalentes	1.300.000
	=====

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

7 - DEUDORES COMERCIALES

A continuación, se presentan los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Corriente	962.828	1.137.799
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	164.279	131.197
31 - 60 días	61.775	32.859
61 - 90 días	21.493	598
91 - 120 días	13.037	225
121 - 180 días	26.767	671
181 - 360 días	9.333	69.310
	-----	-----
	296.684	234.860
	-----	-----
Total, cartera (1)	1.259.512	1.372.659
Menos: estimación por deterioro	(46.396)	(93.682)
	-----	-----
	1.213.116	1.278.977
	=====	=====

(1) Las cuentas por cobrar comerciales clientes están medidas al costo amortizado, por lo que incluyen un reconocimiento del interés implícito por US\$ 13.127 (2018 por US \$3.270).

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Aproximadamente el 47% (41% en el 2018) de las ventas que la compañía comercializa son efectuadas a partes relacionadas (accionistas); en términos y condiciones iguales que con terceros. La compañía recibe servicios de asesoría comercial y financiera por parte de la Compañía Continental Tire Andina S.A., que corresponde al 1% de las ventas netas de la compañía.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas (en términos y condiciones similares a las realizadas con terceros) en los años 2019 y 2018.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ventas	4.946.275	4.470.695
Compras	3.101.580	2.668.840
Dividendos declarados	395.752	881.480
Refinanciamiento (a)	24.047	914.006
Honorarios gerencia general	148.800	166.050
Compra de Servicios	19.068	16.158
Asistencia Técnica	104.347	104.832

- (a) Corresponde a refinanciamiento que la compañía dio a sus relacionadas: National Tire Experts S.A. por US\$ 10.928, Segurillanta US\$ 3.757, Tecniguay S.A. US\$ 7.489 y Norllantas Cia. Ltda. US\$ 1.873.

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías relacionadas y accionista al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
<u>Compañías relacionadas</u>		
Acebo Villacis Francisco Humberto	300	
Continental Tire Andina S.A.	-	1.146
Globalantas S.A.	11.335	
Norllantas Cia Ltda.	166.355	
Nationaltire Experts S. A	651.070	275.600
Segurillanta S.A	293.774	291.065
Tecnicentro del Austro S.A.Tedasa	357.398	354.636
Tecniguay -Tecni. Guayaquil SA	168.598	288.525
Tecnillanta S.A.	-	210.094
	-----	-----
	1.648.830	1.421.066
	=====	=====

- (b) Corresponde a las compras de materia prima para reencauche de llantas, con crédito corrientes.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	2019	2018
	US\$	US\$
<u>Cuentas por pagar</u>		
<u>Compañías relacionadas</u>		
Continental Tire Andina S.A.	1.208.683	858.092
Tecnicentro del Austro S.A. Tedasa	-	1.274
Agypro S.A.	-	1.498
Segurillanta S.A.	-	36
Tecniguay S.A.	778	645
Tecnillanta S.A.	-	549
	-----	-----
	1.209.461	862.094
<u>Accionistas</u>		
Dividendos por pagar	8.925	8.242
	-----	-----
	8.925	8.242
	-----	-----
Total, Cuentas por Pagar Relacionadas	1.218.386	870.336
	=====	=====

9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos por activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre comprenden:

	2019	2018
	US\$	US\$
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	-	5.239
	-----	-----
	-	5.239
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto a la renta	-	130.784
Retenciones de impuesto a la renta por pagar	-	13.611
Retenciones de IVA por pagar	119.209	14.577
	-----	-----
	119.209	158.972
	=====	=====

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

10 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipo proveedores nacionales	33.262	69.478
Cuentas por cobrar diversas	4.889	30.415
Reclamos a terceros	15.334	16.090
Prestamos empleados	4.174	9.095
Anticipos empleados	1.861	378
	-----	-----
	59.520	125.456
	=====	=====

11 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Materia prima	1.080.673	950.118
Otros inventarios	200.498	258.718
Producto terminado	117.882	154.753
Inventarios en productos en proceso	13.824	15.253
Importaciones en tránsito	2.677	1.665
(-) Provisión por deterioro de inventario	(7.888)	(8.824)
	-----	-----
	1.407.666	1.371.683
	=====	=====

12 - ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

El saldo de los activos mantenidos para la venta son maquinarias por US\$ 23.315 que no se encuentran produciendo, están ubicadas en las instalaciones de la Planta Quito y que corresponden al desmantelamiento que se realizó al quitar la planta de Guayaquil, se espera venderlas durante el año 2020. A continuación, el detalle:

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

12 - ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA
(Continuación)

	Valor
	US\$
Compresor modelo qgd - 30 quincy	10.097
Transformador padmounted	4.591
Caldero	2.445
Banco condensador trifasico	1.605
Ablandador de agua cationico	1.517
Balanceadora	786
Suministros y materiales split condensador	760
Tanque Pulmon	575
Tanque reabastecimiento de combustible 70gl	379
Soldadora version 20-02	312
Bomba de agua cisterna-succion	248

	23.315
	=====

13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS

A continuación, se presenta el movimiento de la propiedad y equipos durante los años 2018 y 2019:

	<u>Saldo</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo</u>	<u>(+)</u>	<u>(-)</u>	<u>(-)</u>	<u>Saldo</u>
	<u>1-ene-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ventas</u>	<u>31-dic-19</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Terrenos	554.325	-	-	554.325	-	-	-	554.325
Edificios e Instalaciones	768.579	331.323	-	1.099.902	30.643	-	-	1.130.545
Equipos de oficina	21.626	-	-	21.626	2.339	-	(1.475)	22.490
Maquinaria y Equipo	2.231.085	54.100	(154.773)	2.130.412	193.291	-	(206.440)	2.117.263
Equipos de computo	108.040	5.030	(1.745)	111.325	6.078	(1.050)	-	116.353
Muebles y enseres	51.713	650	-	52.363	-	-	(758)	51.605
Vehículos	300.005	91.226	(60.477)	330.754	-	-	-	330.753
	4.035.373	482.329	(216.995)	4.300.707	232.351	(1.050)	(208.673)	4.323.334
Menos: Depreciación acumulada	(1.566.085)	(224.124)	127.332	(1.662.878)	(225.173)	1.050	207.572	(1.679.428)
Total	2.469.288	258.205	(89.663)	2.637.829	7.178	-	(1.101)	2.643.906

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 - PROPIEDAD Y EQUIPOS
(Continuación)

(1) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

Ítem	Vida útil en años
Edificios e Instalaciones	40 y 10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Sistema de cómputo y equipo electrónico	3
Vehículos	5

14 - ACTIVO INTANGIBLE

A continuación, el movimiento del activo intangible:

	Saldo 1-ene-18 US\$	(+) Adiciones US\$	Saldo 31-dic-18 US\$	(+) Adiciones US\$	Saldo 31-dic-19 US\$
Marcas	20.000	-	20.000	-	20.000
Software Contable	66.179	19.457	85.636	1.872	87.508
	86.179	19.457	105.636	1.872	107.508
Menos: Amortización acumulada	(19.673)	(14.591)	(34.264)	(19.521)	(53.785)
Total	66.506	4.866	71.372	(17.649)	53.723

15 - ACTIVO POR DERECHO DE USO

A continuación, el movimiento del activo por derecho de uso:

	Saldo al 01 de enero del 2019 US\$	(+) Ajuste adopción NIIF 16 US\$	(-) Amortización US\$	Saldo al 31 de diciembre del 2019 US\$	Tiempo de Amortización en años
<u>Activos por derechos de uso</u>	US\$	US\$	US\$	US\$	
Planta Cuenca	-	217.962	(41.425)	176.537	5
Total, activos por derecho de uso	-	217.962	(41.425)	176.537	

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias. Al 31 de diciembre se han reconocido activos por impuestos diferidos, su detalle es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
<u>Activos por impuestos diferidos</u>		
Activos diferidos relativo a desahucio	4.353	513
Activos diferidos relativo a jubilación patronal	6.959	-
Activo diferido relativo VNR	1.972	2.081
Activo diferido relativo a derechos de uso	1.863	-
	-----	-----
	15.147	2.594
	=====	=====
 <u>Pasivos por impuestos diferidos</u>		
Pasivos diferidos relativo a depreciación de activos fijos	132.392	132.392
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos	132.392	132.392
	=====	=====

a) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante el año.

<u>Movimientos en activos por impuestos diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2019</u>	<u>Al: 31/12/2018</u>
Activos por impuestos diferidos, saldo inicial	2.594	-
Incremento en activos por impuestos diferidos	14.528	2.594
Decremento en activos por impuestos diferidos	(1.975)	-
	-----	-----
Total, activos por impuestos diferidos, saldo final	15.147	2.594
	=====	=====
 <u>Movimientos en pasivos por impuestos diferidos</u>		
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	132.392	132.392
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-
	-----	-----
Total, Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	132.392	132.392
	=====	=====

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

16 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
 (Continuación)

b) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	2019	2018
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 27)	(366.698)	(356.755)
AID desahucio	3.840	513
AID jubilación patronal	6.959	-
AID valor neto de realización	(109)	2.081
AID arrendamientos	1.863	-
Total, impuesto diferido a las ganancias	12.553	2.594
Total, gasto impuesto a la renta	(354.145)	(354.161)
	=====	=====

17 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	2019	2018
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Proveedores del exterior	622.504	847.737
Proveedores nacionales	88.837	63.038
Pasivos por contrato de arrendamiento	37.350 (a)	-
	-----	-----
	748.691	910.775
	=====	=====

(a) Corresponde al efecto de la aplicación de la NIIF 16 correspondiente a los contratos de arrendamiento que mantiene la compañía, este valor corresponde al valor a la parte a ser devengada durante el año 2020, cabe indicar que todos sus arrendamientos los mantiene con su compañía Relacionada Continental Tire Andina. (Véase nota 22)

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18 - OTRAS PROVISIONES

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2019:

	Saldo al 1 de enero del 2019	Provisión	Pagos y / o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Corrientes				
Beneficios sociales (1)	299.195	639.428	(635.920)	302.703
Estimación por deterioro	93.682	23.723	(71.009)	46.396
Estimación por valor neto de realización	-	7.888	-	7.888
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal	133.634	33.175	(16.427)	150.382
Reserva para desahucio	64.490	13.532	(9.360)	68.662

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, vacaciones, aportes y préstamos al IESS.

19 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Los valores por otros pasivos no financieros al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Otras Cuentas por Pagar	54.704	20.000
Provisiones (a)	133.682	147.599
	-----	-----
	188.386	167.599
	=====	=====

(a) Corresponde a gastos que se han incurrido en el período, y que se mantiene provisionado el valor a pagar mientras se obtiene la factura, a continuación, el detalle:

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Municipio y Superintendencia de Compañías	68.416	68.582
Auditoría externa por pagar	8.829	8.129
Ingresos diferidos	3.297	1.733
Provisiones publicidad	-	5.995
Multas	10.807	
Provisiones de ajustes por garantías	7.304	38.284
Provisiones cumplimiento ventas	18.419	9.908
Otras provisiones	16.610	14.968
	-----	-----
	133.682	147.599
	=====	=====

20 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente; se provisiona el valor requerido en el estudio para todos los empleados de la compañía.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo la tasa conmutación actuarial del año 2019 fue del 4% anual. De acuerdo con los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre asciende a US \$ 150.382.

21- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

21- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO
(Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de RENOVALLANTA S.A., con su propia estadística.

22 - PASIVOS POR DERECHOS DE USO

A continuación, los pasivos por derechos de uso a corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2019:

	<u>AL: 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</u>	
	<u>CORTO PLAZO</u>	<u>LARGO PLAZO</u>
	USD	USD
Planta Cuenca	37.350	135.798
	=====	=====

23 - PATRIMONIO

Capital Suscrito

Al 31 de diciembre de 2018 el capital de la Compañía está representado por 2.300.060 acciones ordinarias de valor nominal US\$ 1.00 cada una en ambos años. La ganancia por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La compañía mediante resolución de la Junta General de Accionistas celebrada el 20 de marzo del 2018 decide que el resultado del año 2017 se apropie el 10% para formar parte de la reserva legal por un valor de US\$ 72.577.

La compañía mediante resolución de la Junta General de Accionistas celebrada el 28 de marzo del 2019 decide que el resultado del año 2018 se apropie el 10% para formar parte de la reserva legal por un valor de US\$ 88.097.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 - PATRIMONIO
(Continuación)

Reserva Facultativa

La compañía determina que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

La compañía mediante resolución de la Junta General de Accionistas celebrada el 20 de marzo del 2018 decide que el resultado del año 2017 se reparta a los accionistas, después de haber apropiado la reserva legal esto es por US\$ 653.189, además se resuelve repartir el 50% de las utilidades del año 2014 registradas en la cuenta de Reserva Facultativa esto es US\$ 228.291.

Resultados acumulados adopción por primera vez de las NIIF

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Resultados acumulados

Con fecha 20 de marzo del 2018 la Junta General de Accionistas aprueba la distribución de dividendos por US\$ 653.189 (seis cientos cincuenta y tres mil ciento ochenta y nueve dólares).

Con fecha 28 de marzo del 2019 la Junta General de Accionistas aprueba la distribución de dividendos por US\$ 396.435 (tres cientos noventa y seis mil cuatrocientos treinta y cinco dólares).

24 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2019		2018	
	US \$	Unidades	US \$	Unidades
Ventas llantas	10.490.439	93.909	10.203.956	90.798
Ventas otros	17.627		62.994	
	-----	-----	-----	-----
	10.508.066	93.909	10.266.950	90.798
	=====	=====	=====	=====

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

25 - COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Costo venta llantas reencauchadas	7.450.722	7.211.524
Costo venta llantas nuevas	44.542	18.559
	-----	-----
	7.495.264	7.230.083
	=====	=====

26 - GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN

Los gastos de ventas y distribución por los años 2019 y 2018 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Personal	420.418	210.275
Afiches, volantes y otros publicitarios	180.044	195.387
Fletes	160.367	156.858
Tac continental	104.347	104.832
Gasto vehículos	75.813	64.995
Depreciaciones	50.419	130.094
Servicios contratados	40.296	19.907
Seguros generales	21.182	17.718
Viáticos y movilizaciones	19.933	6.670
Servicios básicos	13.208	9.657
Alimentación	11.418	69.947
Seguridad y vigilancia	8.160	8.160
Peajes distribución	5.892	4.438
Gastos de computación	5.882	24.320
Servicios de seguridad y vigilancia	4.535	1.261
Licencias de software	4.539	1.798
Indumentaria de trabajo uniformes	2.069	2.434
Formularios reimpresos	1.361	23.246
Otros gastos	1.162	10.428
Mantenimiento	1.060	230
Gastos no deducibles	79	1.152
Suministros y equipos de oficina	12	1.986
	-----	-----
	1.132.196	1.065.793
	=====	=====

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

27 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Personal	185.590	236.858
Honorarios	157.800	156.050
Impuestos	47.746	49.291
Servicios contratados	28.184	22.895
Provisión cuentas incobrables	23.724	23.769
Seguros generales	22.420	9.491
Depreciaciones	9.365	8.949
Viáticos y movilizaciones	8.471	12.508
Servicios de seguridad y vigilancia	8.260	8.160
Alimentación	6.563	6.950
Servicios básicos	6.769	9.302
Gasto vehículos	4.609	8.692
Licencias de software	4.504	3.194
Gastos no deducibles	3.762	3.624
Gastos computación	3.172	3.014
Iva gasto	2.000	3.763
Mantenimiento	798	-
Formularios preimpresos	583	879
Suministros y equipos de oficina	137	1.035
Otros gastos	1.536	728
	-----	-----
Total	525.993	569.152
	=====	=====

28 - OTROS EGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros egresos comprenden:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Gasto intereses	36.965	-
Comisiones bancarias	10.308	9.793
Perdida Activo fijo	1.101	-
Perdida Inventario	2.458	43.745
	-----	-----
	50.832	53.538
	=====	=====

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

29 - OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre los valores de otros ingresos comprenden:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Ingresos por siniestros		
Otros Ingresos	104.134	41.482
Utilidad Venta Activo Fijo	480	14.071
Intereses ganados	76.962	52.205
	-----	-----
	181.576	107.758
	=====	=====

30 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

30.1- A continuación, se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a</u>	<u>Participación</u>	<u>Impuesto a la</u>
	<u>Trabajadores</u>	<u>la Renta</u>	<u>Trabajadores</u>	<u>Renta</u>
Utilidad antes de participación trabajadores	1.485.357	1.485.357	1.456.144	1.456.144
15% de participación a trabajadores	222.804	(222.804)	218.422	(218.422)
	=====		=====	
<u>Diferencias permanentes</u>				
Mas – Gastos no deducibles (1)		180.355		189.296
Menos – Ingresos no objetos de renta		(7.773)		
<u>Impuestos diferidos</u>				
Jubilación y desahucio neto		24.646		-
Valor neto de realización		(436)		-
Arriendos		7.448		-
		-----		-----
Base para impuesto a la renta		1.466.793		1.427.018
		-----		-----
25% de impuesto a la renta		366.698		356.755
		=====		=====

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDADES

(1) Incluye US\$ 10.955 de cuentas incobrables, multas por UDS\$ 10.807, US\$ 1.416 por depreciaciones, US\$ 115.522 por bonificaciones pagadas a empleados, y US\$ 41.655 en otros gastos sin respaldo tributario.

30.2.- A continuación, se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2019			2018		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		366.698	29,04%		356.755	28,82%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		315.638	25,00%		309.431	25,00%
Resultado contable antes de Impuesto	1.262.553			1.237.722		
Tasa nominal	25%			25%		
Diferencia		51.060	4,04%		47.324	3,82%
		=====	=====		=====	=====
		2019			2018	
		Importe			Importe	
	Parcial	US\$	%	Parcial	US\$	%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Mas – Gastos no deducibles (1)	189.296	47.324	43,57%	189.296	47.324	3,82%
Menos – Ingresos no objetos de renta	(7.773)	(1.943)	-0,15%			
Mas - Neto impuestos diferidos	31.658	7.915	0,63%			
		51.060	4,04%		47.324	3,82%
		=====	=====		=====	=====

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31- REFORMAS TRIBUTARIAS

A continuación, resumimos los principales aspectos de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” publicada el 31 de diciembre de 2019 en el Registro Oficial Suplemento No. 111 (en adelante, “Ley de Simplificación Tributaria”).

IMPUESTO A LA RENTA

1. Exoneración del Impuesto a la renta:

En el caso la exoneración aplicable a ingresos por rendimientos y beneficios obtenidos por personas naturales y sociedades residentes o no en el país por depósito a plazo fijo en instituciones financieras nacionales así como inversiones en valores en renta fija a un plazo de 360 días calendario o más; se determina que también tendrán el carácter de exentos los pagos parciales de los rendimientos financieros que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia (360 días).

2. Ingresos gravados:

Las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que haya sido utilizadas como gasto no deducible y no pagados a favor de los beneficiarios, deberán ser consideradas como ingreso gravado con impuesto a la renta.

3. Gastos deducibles:

- **Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior:** para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal. El exceso no será deducible.

No serán deducibles los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el BCE tanto del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.

Indicador Financiero EBITDA (Earnings before interests, taxes, depreciation and amortization): La aplicación de esta práctica internacional permitirá evitar el desplazamiento de utilidades a través de la deducción de intereses.

- **Provisión de pensiones jubilares y desahucio:** Serán considerados ingresos no sujetos de renta los reversos de provisiones de años anteriores que hayan sido registrados como gasto no deducible.

Deducción de provisiones por jubilación patronal y desahucio a partir del año 2021: Deberán estar soportadas en cálculos actuariales por empresas especializadas o profesionales en la materia.

Deducción de provisiones por jubilación patronal a partir del año 2021:

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

- Provisiones de personal que haya cumplido por lo menos 10 años de servicio en la misma empresa.
 - Los aportes en efectivo de estas provisiones deberán ser administrados por empresas especializadas en la administración de fondos.
- **Con respecto a los gastos personales:**
Se elimina la deducción de gastos personales (educación, salud, vivienda, alimentación, vestimenta) para personas con ingresos netos de US\$100.000 o más; salvo en el caso de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas.
 - **Para la conciliación tributaria:**
 - a. Se propone una deducción adicional del 50% para los gastos de seguros de créditos contratados para la exportación.
 - b. Se reconoce la deducción de los costos y gastos por publicidad o patrocinio deportivo que sean realizados dentro de los programas del Plan Estratégico para el Desarrollo Deportivo se deducirán de conformidad con las condiciones y límites que establezca el reglamento. Además, se establece que esos costos y gastos serán deducibles con el 100% adicional.
 - c. Se reconoce una deducción del 150% por gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, con los límites y condiciones que establezca el reglamento.
 - d. Donaciones que se destinen en carreras de pregrado y postgrado: Será deducible del impuesto a la renta hasta por el 1% del ingreso gravado. El Reglamento establecerá los parámetros que deberán cumplirse para acceder a esta deducción.
4. Dividendos
- Los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador pasan a estar gravados con impuesto a la renta en Ecuador. El ingreso gravado corresponderá únicamente al 40% del dividendo distribuido.
- En el caso de extranjeros la tarifa de retención será equivalente a la tarifa general prevista para no residentes (esto es, 35% cuando el beneficiario es residente de un paraíso fiscal o 25% en el resto de casos).

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (continuación)

Si se incumple con la obligación de reportar la composición accionaria, se debe efectuar la retención sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento aplicando la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales, esto es, 35%.

La capitalización de utilidades no se considerará dividendos, inclusive en los casos de reinversión de utilidades.

5. Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la renta y todas las referencias al mismo. El anticipo pasa a ser voluntario.

El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán en el reglamento.

IMPUESTO UNICO A LAS ACTIVIDADES AGROPECUARIAS

- Impuesto único a las actividades agropecuarias: con tarifa progresiva del 0 al 1.8% para productores y venta local, y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se entenderá como actividades agropecuarias a la producción y/o comercialización de bienes de origen agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunícola y carnes, que se mantengan en estado natural.

Ingresos desde	Ingresos hasta	Exportación	
		Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	300.000,00	0,00	1,30%
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (continuación)

<u>Producción y comercialización local</u>			
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% impuesto sobre fracción excedente
0	20.000,00	-	0,00%
20.000,01	300.000,00	-	1,00%
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

- a) Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

BIENES:

- Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
- Tractores de llantas de hasta 300 HP y sus partes y repuestos utilizados en cualquier cultivo agrícola o actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

SERVICIOS:

- El suministro de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, conforme las condiciones y cumpliendo los requisitos previstos en el reglamento a esta Ley.

- b) Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados. Las emisoras de tarjetas de crédito serán sujetos pasivos del IVA, como agentes de retención, en los pagos efectuados en la adquisición de servicios digitales cuando el prestador no se registre.
- c) Se elimina como sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención a:
- Los exportadores, sean personas naturales o sociedades.
 - Los Operadores de Turismo que facturen paquetes de turismo receptivo dentro o fuera del país.

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31- REFORMAS TRIBUTARIAS
(continuación)

- d) Se establece que se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, que podrá ser usado hasta en cinco años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.

IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de accionistas extranjeros domiciliados en paraísos fiscales.
- Se modifican las condiciones para la aplicación de la exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados créditos externos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas. Precisamente, se establece que esos créditos deben tener un plazo de 180 días calendario (antes 360 días) y que pueden estar destinados a inversión en derechos representativos de capital.
- Se elimina la exención de ISD en el caso de pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional cuando el pago se realiza a favor de partes relacionadas.
- Se gravan con ISD los pagos al exterior por concepto de capital e intereses generados en créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019 utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

REFORMAS AL CÓDIGO TRIBUTARIO

- Se introduce un listado de derechos de los contribuyentes, entre otros: conocer la identidad del servidor de la administración tributaria bajo cuya responsabilidad se tramitan los procedimientos, a no ser obligado a presentar documentos que ya ha presentado, entre otros.
- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL

RENOVALLANTA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

31 - REFORMAS TRIBUTARIAS
 (continuación)

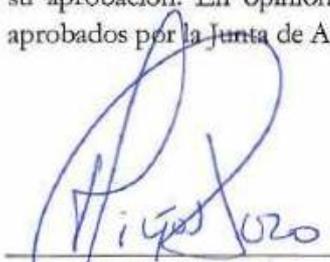
La Ley de Simplificación Tributaria crea una contribución única y temporal pagadera por las **sociedades que realicen actividades económicas** y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un US\$1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, aplicable para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

32 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 9 de 2020 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Milton Pozo
Gerente General



Darío Trujillo
Gerente Financiero



Mariana Villamarín
Contadora General