

RENOVALLANTA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2019 Y 2018

(Expresado en dólares Americanos)

RENOVALLANTA SA
ESTADO DE SITIACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	1,355,570.05	1,796,401.67
OTRAS INVERSIONES	2	1,300,000.00	290,909.09
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS	3	1,648,830.15	1,421,066.34
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS	4	1,259,512.64	1,372,659.09
(-) PROV. CUENTAS INCOBRABLES		-46,396.18	-93,681.69
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS NO RELACIONADOS	5	59,519.74	128,880.92
INVENTARIOS	6	1,407,665.69	1,371,684.33
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7	1,704.09	1,812.92
ACTIVOS CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA	8	23,315.42	32,918.59
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		7,009,721.60	6,322,651.26
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	9	2,643,906.29	2,637,829.67
ACTIVOS INTAGIBLES	10	53,722.75	71,371.36
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	7	10,837.02	21,673.77
ACTIVO POR DERECHO DE USO	18	165,699.60	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17	15,146.83	2,593.82
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2,889,312.49	2,733,468.62
TOTAL ACTIVOS		9,899,034.09	9,056,119.88
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS	11	1,207,663.97	862,093.55
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS	12	711,340.37	910,774.71
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	100,979.18	56,430.68
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		119,209.13	130,783.75
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	14	302,702.53	299,194.68
PROVISIONES	15	135,478.32	147,598.80
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,577,373.50	2,406,876.17
PASIVOS NO CORRIENTES			
PASIVOS NO CORRIENTES BENEFICIOS A EMPLEADOS	16	219,045.12	198,124.43
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	17	132,391.65	132,391.65
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRIENDO	18	135,797.67	
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		487,234.44	330,516.08
TOTAL PASIVO		3,064,607.94	2,737,392.25
PATRIMONIO	19		
TOTAL PATRIMONIO		6,834,426.15	6,318,727.63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9,899,034.09	9,056,119.88

(Expresado en dólares Americanos)

RENOVALLANTA SA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

	NOTAS	2019	2018
VENTAS	20	10,619,909.24	10,214,928.81
COSTO DE VENTAS	21	<u>(7,495,263.55)</u>	<u>(7,230,082.51)</u>
UTILIDAD BRUTA		3,124,645.69	2,984,846.30
GASTOS			
GASTOS DE VENTAS Y DISTRIBUCION	22	(1,132,196.30)	(1,065,792.58)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	23	<u>(525,993.21)</u>	<u>(569,151.65)</u>
TOTAL GASTOS		(1,658,189.51)	(1,634,944.23)
UTILIDAD OPERACIONAL		1,466,456.18	1,349,902.07
OTROS GASTOS E INGRESOS			
OTROS GASTOS	24	(50,831.13)	(53,537.95)
OTROS INGRESOS	25	<u>69,732.39</u>	<u>159,779.44</u>
TOTAL GASTOS/INGREOS		18,901.26	106,241.49
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,485,357.44	1,456,143.56
PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES			
IMPUESTO A LA RENTA	26	222,803.62	218,421.53
	27	<u>366,698.41</u>	<u>356,754.61</u>
UTILIDAD NETA		<u>895,855.41</u>	<u>880,967.42</u>

(Expresado en dólares Americanos)

RENOVALLANTA SA
ESTADO DE CAMBIOS EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

	Capital Suscrito	Reserva		Resultados Ganancias Acumuladas	Otros	NIIF primera vez	Total
		Legal	Facultativa				
Saldo al 1 de enero 2018	2,300,060.00	783,709.18	1,222,719.02	725,765.10	(115,184.47)	1,301,415.61	6,198,484.44
Apropiación de reservas		72,576.51		(72,576.51)			0.00
Pago de dividendos			(228,291.39)	(653,188.59)	114,782.45		(766,697.53)
Resultado Integral del ejercicio				880,967.42			880,967.42
Impuesto a las Ganancias					2,593.82		2,593.82
Otros Resultados Integrales					3,379.48		3,379.48
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2018	2,300,060.00	836,285.69	994,427.63	880,967.42	5,571.28	1,301,415.61	6,318,727.63
Apropiación de reservas		88,096.74		(88,096.74)			0.00
Pago de dividendos				(396,435.34)			(396,435.34)
Resultado Integral del ejercicio				895,855.41			895,855.41
Impuesto a las Ganancias					12,553.01		12,553.01
Otros Resultados Integrales					3,725.43		3,725.43
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	2,300,060.00	924,382.43	994,427.63	1,292,290.75	21,849.72	1,301,415.61	6,834,426.14

(Expresado en dólares americanos)

RENOVALLANTA SA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre de 2019

	2019
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	10,527,303.26
Pagado a proveedores y empleados	(8,927,943.66)
Otros gastos	(386,423.64)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,212,935.96</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones de propiedades, mobiliario y equipo	(248,924.73)
Adquisición de Inversiones en acciones	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(248,924.73)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Prestamos pagados a instituciones financieras	(395,751.94)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>(395,751.94)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	
Disminución neta durante el año	568,259.29
Saldo al inicio del año	2,087,310.76
Saldo al final del año	<u><u>2,655,570.05</u></u>
COMPOSICIÓN DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	
Caja	8,129.99
Bancos	1,347,440.06
Inversiones Financieras	1,300,000.00
	<u><u>2,655,570.05</u></u>
Conciliación del Utilidad del año con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Utilidad del año	895,855.41
Ajustes para conciliar el utilidad del año con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	225,173.97
Provisión de cuentas incobrables	23,723.60
Bajas de propiedad, planta y equipo	1,100.82
Interés implícito	9,856.61
Amortizaciones	20,730.21
Pérdida valoración de inventarios	2,458.03
Provisión Jubilación Patronal	30,516.90
Provisión Desahucio	16,521.62
Participación laboral	222,803.62
Impuesto renta	366,698.41
Gasto Interés	16,300.68
Gastos pagados por anticipado y otros activos	10,945.58
Cuentas por Cobrar	(162,338.37)
Variación inventario	(38,439.39)
Cuentas por Pagar	(428,971.74)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u><u>1,212,935.96</u></u>

(Expresado en dólares americanos)

RENOVALLANTA SA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019

2019

Conciliación del Utilidad del año con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Utilidad del año	895,855.41
Ajustes para conciliar el utilidad del año con el efectivo neto proveniente en actividades de operación	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	225,173.97
Provisión de cuentas incobrables	23,723.60
Bajas de propiedad, planta y equipo	1,100.82
Amortizaciones	20,730.21
Interés implícito	9,856.61
Pérdida valoración de inventarios	2,458.03
Provisión Jubilación Patronal	30,516.90
Provisión Desahucio	16,521.62
Gasto Interés	16,300.68
Participación laboral	222,803.62
Impuesto renta	366,698.41
Gastos pagados por anticipado y otros activos	10,945.58
Cuentas por Cobrar	(162,338.37)
Variación inventario	(38,439.39)
Cuentas por Pagar	(428,971.74)
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	<u>1,212,935.96</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adiciones de propiedades, mobiliario y equipo	(248,924.73)
Adiciones de Cargos Diferidos	0.00
Adquisición de Inversiones en acciones	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(248,924.73)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Prestamos pagados a Instituciones financieras	-
Dividendos pagados	(395,751.94)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>(395,751.94)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Disminución neta durante el año	568,259.29
Saldo al inicio del año	<u>2,087,310.76</u>
Saldo al final del año	<u><u>2,655,570.05</u></u>
COMPOSICION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	
Caja	8,129.99
Bancos	1,347,440.06
Inversiones Financieras	<u>1,300,000.00</u>
	<u><u>2,655,570.05</u></u>

INFORMACION GENERAL

Renovallanta S.A. se constituyó el 24 de febrero 1994, su actividad principal es el reencauche y comercialización de llantas reencauchadas.

Al 31 de diciembre la compañía alcanza 94 trabajadores que se encuentra distribuido en las plantas operativas, ubicadas en Quito y Cuenca en las distintas áreas. La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de C

Los estados financieros son elaborados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la moneda da funcional de la empresa es el Dólar de los Estados Unidos (USD).

1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre 2019 se compone de la siguiente manera:

<u>Bancos</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Cajas</u>		
Cajas chicas	8,129.99	7,969.99
<u>Bancos</u>		
Banco Pichincha	776,862.88	475,013.83
Banco Produbanco	564,699.87	1,296,363.22
Banco Bolivariano	5,877.31	17,054.63
	-----	-----
Total efectivo y equivalentes	1,355,570.05	1,796,401.67
	=====	=====

Comprende el efectivo y los depósitos a la vista e inversiones a corto plazo por lo que están a un riesgo poco significativo de cambio en su valor, fondos que se provienen de las ventas de las operaciones de la empresa.

2.- OTRAS INVERSIONES

El saldo al 31 de diciembre 2019, el saldo en libros:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Otras inversiones	1,300,000.00	290,909.09
	-----	-----
	1,300,000.00	290,909.09
	=====	=====

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Emisor	BOLIVARIANO	Productora Cartonera
Fecha de emisión	9/12/2019	3/8/2018
Fecha de vencimiento	9/3/2020	30/1/2019
Tasa de Interés	6.00%	6,25%
Valor	700,000.00	290.909,09
Emisor	PICHINCHA	
Fecha de emisión	12/12/2019	
Fecha de vencimiento	9/3/2020	
Tasa de Interés	5.75%	
Valor	600,000.00	

3.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar relacionadas:

	<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	300.10	
Globallantas S.A.	11,334.56	28,042.24
Nationaltire Experts S.A	651,069.72	275,600.18
Norllantas Cia Ltda	166,354.88	106,235.67
Segurillanta S.A	293,773.89	291,065.29
Tecnicentro del Austro S.A.Tedasa	357,398.22	354,635.71
Tecniguay -Tecni. Guayaquil SA	168,598.78	288,525.44
Tecnillanta S.A.	-	210,093.78
	-----	-----
	1,648,830.15	1,554,198.31
	=====	=====

4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar son:

	<u>2019</u> <u>USD\$</u>	<u>2018</u> <u>USD\$</u>
Corriente	962,830.23	997,776.50
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	164,279.02	136,942.14
31 - 60 días	61,774.99	32,859.33
61 - 90 días	21,492.57	598.12
91 - 120 días	13,036.63	225.47
121 - 180 días	26,766.89	669.65
181 - 360 días	2,927.80	13,891.01
Mas 360 días	6,404.51	55,418.96
	-----	-----
Total vencido	296,682.41	240,604.68
	-----	-----
Total cartera	1,259,512.64	1,238,381.18
Menos: estimación por deterioro	(46,396.18)	(93,681.69)
	-----	-----
	1,213,116.46	1,144,699.49
	=====	=====

Las cuentas por cobrar están medidas al costo amortizado, se reconoce interés implícito **2019** \$ 9.856,61 **2018** \$ 3.269,94.

Activos financieros. - las cuentas por cobrar que son reconocidas por las ventas del producto y son registradas a su valor razonable más cualquier costo atribuible a las operaciones.

La política de crédito de cuentas por cobrar es de 30, 60, 90, 120 días con los clientes como son las relacionadas flotas y distribuidores.

El deterioro de la cuentas por cobrar son analizadas y valoradas en sus registros contables con cuentas de resultados contra la provisión, resultados que son informados al final del periodo.

La compañía da cumplimiento con la aplicación de la norma vigente a partir del 1 de enero 2019 como es la NIIF 9 Instrumentos financieros.

5.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS NO RELACIONADOS

El saldo al 31 de diciembre 2019 se compone de la siguiente manera:

Anticipo proveedores

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Anticipo proveedores nacionales	33,261.76	69,478.23
Cuentas por cobrar diversas	4,888.70	28,601.30
Reclamos a terceros	15,334.42	16,090.44
Prestamos empleados	4,174.25	9,094.95
Anticipo empleados	1,860.61	376.97
	-----	-----
	59,519.74	123,641.89
	=====	=====

6.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre 2019 la empresa presente el detalle de los inventarios:

Inventarios

		<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Materia Prima	(1)	1,080,672.29	950,118.25
Otros Inventarios	(2)	200,497.83	258,717.76
Producto Terminado	(3)	117,882.49	154,752.66
Inventarios en Prod. Proceso		13,824.43	15,252.58
Importaciones en transito		2,676.94	1,667.41
(-) Provisión por Deterioro de Inventario		(7,888.29)	(8,824.33)
		-----	-----
		1,407,665.69	1,371,684.33
		=====	=====

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
(1) Materia Prima:		
Banda Obsoleta	223.39	223.39
Bandas Rodamiento	1,015,781.48	885,123.72
Carcasa	3,095.24	2,613.57
Cushun	58,098.46	54,023.38
Relleno	3,473.72	8,134.19
	-----	-----
Saldo Final	1,080,672.29	950,118.25

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
(2) Otros Inventarios		
Repuestos	81,779.54	94,161.96
Envelopes	49,619.84	93,046.71
Herramientas	29,849.71	28,952.95
Parches	8,853.84	12,950.41
Productos Químicos	9,345.51	9,189.09
Productos varios	11,384.53	8,417.56
Defensas	4,276.20	7,988.89
Seguridad Industrial	1,231.28	2,312.61
Otros	284.36	853.08
Combustibles	3,873.02	844.50
	-----	-----
Saldo Final	200,497.83	258,717.76

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
(3) Producto Terminado		
Camión Radial Blancas	42,722.09	60,451.18
Camión Radial Servicios	43,645.78	53,536.69
Camioneta Radial		20,801.06
Camioneta Radial Servicios	5,515.98	8,686.84
Camión Bias Servicios	1,340.85	2,804.94
Camioneta Bias Servicios	307.47	2,412.92
Camión Bias Blancas	493.80	1,908.46
Camioneta Radial Blancas	958.27	1,795.35
Camioneta Radial importado	20,648.64	1,377.18
Camión Radial	289.17	289.17

Neumáticos Industriales Blancas	205.32	205.32
Neumáticos Industriales Servicios	971.57	200.92
Camioneta Bias Blancas	681.37	180.45
Camión Radial importado	102.18	102.18
	-----	-----
	117,882.49	154,752.66

Cambios en la provisión por obsolescencia

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo Inicial	(8,324.33)	(500,00)
Provisión	436.04	(8,324.33)
Saldo Final	-----	-----
	(7,888.29)	(8,324.33)

Inventarios. - comprende lo que es materia prima, repuestos, producto en proceso y terminado, son medidos al costo o valor razonable, el menor, el costo es determinado mediante el método promedio ponderado, la compañía analiza el deterioro de los inventarios y reconoce pérdidas por obsolescencia en sus registros contables con cuentas resultados contra la provisión de inventarios.

7.- GASTO PAGADOS POR ANTICIPADO

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

Otros pagos adelantados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Seguros Pagados por Adelantado	1,704.09	1,812.92
Pagos Pagados por Anticipado	10,837.02	21,673.77
	-----	-----
	12,541.11	23,486.69
	=====	=====

8.- ACTIVOS CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los movimientos ocurridos durante el año 2019:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	32,918.59	323,324.89
Edificio		(319,519.42)
Maquinaria	(9,603.17)	29,113.12
	-----	-----
Saldo Final	23,315.42	32,918.59

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron:

	<u>Al 1 Enero 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Al 31 Dic 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Al 31 Diciembre 2019</u>
Terrenos	554,324.84			554,324.84			554,324.84
Edificios	768,579.19	331,323.12		1,099,902.31	30,643.09		1,130,545.40
Equipos de oficina	21,626.48			21,626.48	2,339.00	(1,474.99)	22,490.49
Maquinaria y Equipo	2,231,084.71	54,100.34	(154,772.70)	2,130,412.35	193,291.32	(206,439.92)	2,117,263.75
Equipos de computo	108,039.89	5,030.00	(1,745.00)	111,324.89	6,078.00	(1,050.00)	116,352.89
Muebles y enseres	51,713.00	650.00		52,363.00		(757.57)	51,605.43
Vehículos	300,005.43	91,225.01	(60,477.09)	330,753.35			330,753.35
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	4,035,373.54	482,328.47	(216,994.79)	4,300,707.22	232,351.41	(209,722.48)	4,323,336.15
(-) Depreciaciones Acumuladas	(1,566,084.92)	(224,124.21)	127,331.58	(1,662,877.55)	(225,173.97)	208,621.66	(1,679,429.86)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	2,469,288.62	258,204.26	(89,663.21)	2,637,829.67	7,177.44	(1,100.82)	2,643,906.29

Propiedad Planta y Equipo. - son medidos inicialmente por su costo, comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y el funcionamiento del activo.

Para la depreciación es utilizado el método de línea recta, las principales partidas de propiedad planta y equipo y vida útil son las siguientes:

Clase de activo	Años
Instalaciones- Edificio	10-40
Equipo de Oficina	40
Maquinaria y Equipo	4-31
Equipo de Computo	3
Muebles y Enseres	10
Vehículo	5

Los gastos por depreciaciones son contabilizados en cuentas de resultados contra su respectiva depreciación acumulada.

El retiro o venta de un activo fijo que se origina como utilidad o pérdida de la operación se calcula de la diferencia entre el costo original menos la depreciación acumulada.

10.- ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre 2019 la empresa presente el siguiente movimiento:

<u>Activo Intangible</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Marcas	20,000.00	20,000.00
Software Contable	33,722.75	51,371.36
	-----	-----
	53,722.75	71,371.36
	=====	=====

	<u>Al 1 Enero 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Al 31 Dic 2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Al 31 Diciembre 2019</u>
Software Contable	66,179.14	19,456.67	85,635.81		85,635.81
Marcas	20,000.00		20,000.00		20,000.00
	-----	-----	-----	-----	-----
(-) Amortización Acumulada	86,179.14	19,456.67	105,635.81	-	105,635.81
	(19,673.03)	(14,591.44)	(34,264.47)	(17,648.59)	(51,913.06)
	-----	-----	-----	-----	-----
	66,506.11	4,865.23	71,371.34	(17,648.59)	53,722.75

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Continental Tire Andina S.A.	1,206,885.60	858,091.74
Tecnicentro del Austro S.A.Tedasa		1,274.22
Segurillanta		36.48
Agypro		1,497.58
Tecniguay -Tecni. Guayaquil SA	778.37	644.52
Tecnillanta		549.01
	-----	-----
Total	1,207,663.97	862,093.55
	=====	=====

12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Proveedores nacionales	88,837.33	63,037.54
Proveedores del exterior	622,503.04	847,737.17
	-----	-----
	711,340.37	910,774.71
	=====	=====

13.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Dividendos por Pagar	8,925.48	8,242.08
Otras Cuentas por Pagar	54,704.20	48,188.60
Pasivo por contrato arriendo	37,349.50	
	-----	-----
	100,979.18	56,430.68
	=====	=====

14.- PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
15% Participación Trabajadores	222,803.56	218,421.53
Vacaciones	36,474.55	38,619.04
Décimo Cuarto Sueldo	14,350.21	13,405.30
Aportes al I.E.S.S. Patronal	9,637.83	9,653.74
Aporte I.E.S.S. Personal	7,496.05	7,508.46
Décimo Tercer Sueldo	6,236.98	6,171.83
Fondos de Reserva	5,703.35	5,414.78
	-----	-----
Total	302,702.53	299,194.68
	=====	=====

15.- PROVISIONES

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Provisiones (1)	135,478.32	147,598.80

Valores que se mantiene provisionados mientras se obtenga la factura, se detalla a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Municipio y Superintendencia de Cias	68,416.02	68,581.70
Provisiones de Ajustes por Garantías	-	38,284.22
Otras Provisiones	53,138.76	14,967.34
Provisiones Cumplimento Ventas		9,907.70
Auditoría Externa por Pagar	8,829.15	8,129.15
Provisiones publicidad		5,995.37
Ingresos Diferidos	3,296.92	1,733.32
Tac por Pagar	1,797.47	
	-----	-----
	135,478.32	147,598.80

16.- PASIVOS NO CORRIENTES BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Jubilación Patronal	150,382.97	133,633.93
Desahucio	68,662.15	64,490.50
Total	----- 219,045.12 =====	----- 198,124.43 =====

<u>Largo Plazo</u>	31/12/2018	Provisión	Utilización	31/12/2019
Reserva para jubilación patronal	133,633.93	33,176.00	(16,426.86)	150,383.07
Reserva para desahucio	64,490.50	13,532.00	(9,360.00)	68,662.50

17.- ACTIVOS /PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

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

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>		
Pasivos diferidos relativo a depreciación de activos fijos	132,391.65	132,391.65
Total PID	----- 132,391.65 =====	----- 132,391.65 =====

<u>Activos por Impuestos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Diferidos</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Saldo Anterior		
AID jubilación patronal	6,959.42	
AID desahucio	4,353.45	512.64
AID VNR	1,972.07	2,081.18
AID derechos de uso	1,861.89	
	-----	-----
Total AID	15,146.83	2,593.82
	=====	=====

18.- ACTIVOS Y PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRIENDO

Activo por Derecho Uso 1/1/2019 Amortización 31/12/2019

Planta Cuenca 207,124.50 (41,424.90) 165,699.60

Pasivo por Derecho Uso L/P 173,147.17 (37,349.50) 135,797.67

19.- PATRIMONIO

El patrimonio de la empresa se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Patrimonio	6,834,426.15	6,318,727.63

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Capital	2,300,060.00	2,300,060.00
Reserva Legal	924,382.43	836,285.69
Reserva Facultativa	994,427.63	994,427.63
Ganancias acumuladas ejer. Anteriores	396,435.34	
Ganancias acumuladas	(402.02)	(402.02)
Utilidad del Ejercicio	895,855.41	880,967.42

Resultados Acum. Provenientes 1RA Vez NIIF	1,301,415.61	1,301,415.61
Impuesto a las Ganancias	15,146.83	2,593.82
Ganancia/perdida Actuarial	7,104.92	3,379.48
	-----	-----
	6,834,426.15	6,318,727.63
	=====	=====

20.- VENTAS

Los ingresos por actividades ordinarias al 31 de diciembre 2019 se presentan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
VENTAS	10,619,909.24	10,214,928.81

21.- COSTO DE VENTAS

Los costos de venta al 31 de diciembre 2019 se presentan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Costo de Ventas	7,495,263.55	7,230,082.51

22.- GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN

Los gastos de venta y distribución al 31 de diciembre 2019 se presentan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Gastos de Venta (1)	608,792.20	554,415.94
Gastos de Distribución (2)	523,404.10	511,376.64
	-----	-----
	1,132,196.30	1,065,792.58
	=====	=====

(1) Los gastos de venta se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

<u>Gastos de Venta</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Personal	206,648.57	195,386.56
Afiches, Volantes y Otros Publicitarios	180,044.46	163,740.73
Tac Continental	104,346.52	104,831.68
Gasto Vehículo Ventas	33,507.47	21,504.21
Depreciaciones	24,354.80	21,297.75
Servicios Contratados	20,832.55	12,286.07
Viáticos y Movilizaciones	13,169.44	9,512.56
Seguros Generales	6,979.76	7,201.22
Servicios Básicos	6,661.47	6,927.79
Servicios de Seguridad Y Vigilancia	4,080.00	4,080.00
Gastos de Computación	4,048.82	1,261.05
Licencias de Software	2,714.36	885.84
Alimentación	1,196.29	1,833.21
Formularios Preimpresos	150.12	319.50
Otros Gastos	45.64	3,016.27
Suministros y Equipos De Oficina	11.93	331.50
	-----	-----
	608,792.20	554,415.94
	=====	=====

(2) Los gastos de Distribución se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

<u>Gastos de Distribución</u>	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Personal	213,768.55	203,347.01
Fletes	160,366.88	156,858.43
Gasto Vehículos	42,305.56	43,697.17
Depreciaciones	26,063.82	25,262.07
Servicios Contratados	19,462.90	18,073.63
Seguros Generales	14,202.07	13,638.41
Alimentación	10,221.93	10,706.44
Seguridad y Vigilancia	8,160.00	8,160.00
Viáticos y Movilizaciones	6,764.66	6,350.62
Servicios Básicos	6,546.79	6,640.76
Peajes Distribución	5,891.60	4,438.19
Indumentaria De Trabajo Uniformes	2,069.24	2,433.73
Gastos De Computación	1,832.38	2,521.45
Licencias de Software	1,825.64	1,798.14
Formularios Preimpresos	1,210.60	1,741.40

Otros Gastos	1,115.92	3,226.77
Mantenimiento	1,059.86	230.00
Suministros y Equipos de Oficina	456.24	1,099.93
Gastos No Deducibles	79.46	1,152.49
	-----	-----
	523,404.10	511,376.64
	=====	=====

23.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración al 31 de diciembre 2019 se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Gastos de Administración	525,993.21	569,151.65

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
<u>Gastos de Administración</u>		
Personal	185,590.35	236,858.11
Honorarios	157,799.96	156,049.95
Impuestos	47,746.27	49,291.06
Servicios Contratados	28,184.18	22,895.04
Gasto Deterioro	23,723.60	23,768.84
Seguros Generales	22,420.11	9,491.15
Depreciaciones	9,365.24	8,949.33
Viáticos y Movilizaciones	8,470.19	12,508.90
Servicios de Seguridad y Vigilancia	8,260.00	8,160.00
Servicios Básicos	6,769.09	9,302.05
Alimentación	6,562.73	6,950.03
Gasto Vehículos	4,609.47	8,691.86
Licencias de Software	4,503.89	3,193.80
Gastos No Deducibles	3,761.89	3,623.64
Gastos Computación	3,171.86	3,013.72
Iva Gasto	2,000.10	3,763.09
Otros Gastos	1,535.92	727.79
Mantenimiento	798.11	-
Formularios Reimpresos	582.87	878.67
Suministros y Equipos de Oficina	137.38	1,034.62
	-----	-----
	525,993.21	569,151.65
	=====	=====

24.- OTROS GASTOS

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
OTROS GASTOS	50,831.13	53,537.95

Otros gastos al 31 de diciembre 2019 se presentan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Otros Intereses	10,807.06	
Gastos Financieros	20,164.54	9.792,61
Perdida Activo fijo	1,100.82	
Perdida Inventario	2,458.03	43.745,34
Gasto Interés	8,853.11	
Gasto Financiero Derecho Uso	7,447.57	
	-----	-----
	50,831.13	53.537,95
	=====	=====

25.- OTROS INGRESOS

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
OTROS INGRESOS	69,732.39	159,779.44

Otros ingresos al 31 de diciembre 2019 se presentan a continuación:

	<u>2019</u> <u>US\$</u>	<u>2018</u> <u>US\$</u>
Otros Ingresos	11,964.26	86,282.92

Utilidad Venta Activo Fijo	479.51	14,071.12
Reversión de Pasivos Benef. Empleados	16,426.86	7,221.21
Intereses Instituciones Financieras	40,861.76	52,204.19
	-----	-----
	69,732.39	159,779.44
	=====	=====

26.- PARTICIPACION UTILIDADES TRABAJADORES / IMPUESTO RENTA

La base del cálculo para determinar la participación de trabajadores en las utilidades y la base imponible del impuesto a la renta de la empresa, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Utilidad (pérdida) Contable Antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	1,485,357.44	1,456,143.56
Utilidad (pérdida) Contable Base de Cálculo del 15% de Participación Laboral	1,485,357.44	1,456,143.56
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>222,803.62</u>	<u>218,421.53</u>

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

Utilidad (pérdida) Contable Antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	1,485,357.44	1,456,143.56
Menos:		
15% Participación a trabajadores (f)	222,803.62	218,421.53
Provisiones Desahucio/Jubilaciones patronales	25,786.86	
VNR Inventarios	436.43	
Más:		
Gastos no deducibles locales	172,582.66	189,296.42
Provisiones Desahucio/Jubilaciones patronales	50,432.86	
	<u>7,447.57</u>	
UTILIDAD GRAVABLE	<u>1,466,793.62</u>	<u>1,427,018.45</u>
Base Imponible para El Impuesto a la Renta Tarifa 25%	<u>1,466,793.62</u>	<u>1,427,018.45</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	366,698.41	356,754.61
Menos:		
ISD	103,217.10	85,868.97
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	<u>144,272.18</u>	<u>140,101.89</u>
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>119,209.13</u>	<u>130,783.75</u>

Participación utilidades trabajadores se reconoce en forma mensual el pasivo contra un gasto en las utilidades de la empresa.

La conciliación de la tasa de impuesto legal vigente en el Ecuador y la tasa efectiva de impuesto aplicable a la compañía se presenta a continuación:

	2019			2018		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		366,608.41	20.04%		356,754.50	28.62%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		315,638.46	25.00%		308,430.39	25.00%
Resultado contable antes de impuesto	1,282,563.62			1,237,721.58		
Tasa nominal	25%			25%		
Diferencia		51,059.95	4.04%		47,324.11	3.82%
		=====	=====		=====	=====
	2019			2018		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Mas - Gastos no deducibles (1)	172,582.66	43,145.67	3.42%	189,290.42	47,324.11	3.82%
Mas Impuesto diferidos	31,057.14	7,014.20	0.63%			
		-----	-----		-----	-----
		51,059.95	4.04%		47,324.11	3.82%
		=====	=====		=====	=====

RENOVALLANTA S.A.

 FIRMA AUTORIZADA
 Lic. Mariana Villamarin

CONTANTADO GENERAL

RENOVALLANTA SA