



TONICOMSA S.A.

**INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Quito, 25 de Junio de 2020

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
TONICOMSA S.A.**

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **TONICOMSA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **TONICOMSA S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de las operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, conjuntamente con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra Auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección de la compañía con relación a los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S y del control interno que la dirección consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del 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 incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y el Informe de Comunicación de Deficiencias en el Control Interno al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.



Doctor José Villavicencio Rosero MSC
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	382.590	233.950
Cuentas por Cobrar	4	1.219.546	907.902
Inversiones	5	207.871	300.002
Otras Cuentas por Cobrar	6	25.730	29.662
Inventarios	7	1.897.104	1.649.411
Activos por Impuestos Corrientes	8	98.097	106.091
Pagos Anticipados	9	24.288	81.576
Otros Activos	10	7.700	3.200
Total Activos Corrientes		3.862.926	3.311.794
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Edificios		40.296	40.296
Muebles Y Enseres		35.010	39.985
Maquinaria Y Equipo		9.057	9.057
Equipo De Computacion		21.349	21.349
Vehiculos Y Equipos De Transporte		419.701	477.740
Equipos De Oficina		4.840	4.840
Subtotal		530.253	593.266
Menos:Depreciación acumulada		(300.823)	(304.139)
Propiedades, planta y equipo neto	11	229.430	289.127
ACTIVO INTANGIBLE			
Licencias y Software	12	7.607	31.376
Menos:Amortización acumulada		(6.324)	(8.184)
Total Otros Activos		1.283	23.191
 Total Activos No Corrientes		 230.713	 312.319
 TOTAL ACTIVOS		 4.093.639	 3.624.113

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Andrés Martines Hervás
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Muñoz
CONTADOR GENERAL

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	13	1.607.805	973.233
Obligaciones Financieras	14	23.918	14.662
Beneficios Sociales	15	120.055	127.428
Obligaciones Fiscales	16	87.678	82.597
Otras Cuentas por pagar	17	174.300	75.577
Total Pasivos Corrientes		2.013.756	1.273.497
PASIVO NO CORRIENTE			
Oligaciones Financieras Largo Plazo	18	-	58.152
Cuentas por Pagar Largo Plazo	19	363.808	413.808
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	20	89.518	80.538
Total Pasivos No Corrientes		453.326	552.499
TOTAL PASIVO		2.467.082	1.825.996
PATRIMONIO			
Capital Pagado	21	150.000	150.000
Reserva Legal	22	87.471	87.471
Resultados por aplicación de las NIIF's		61.814	61.828
Ganancias Actuariales Acumuladas	23	6.109	6.109
Resultados Acumulados		1.123.237	1.270.530
Resultado del Ejercicio		197.926	222.179
TOTAL PATRIMONIO		1.626.557	1.798.117
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.093.639	3.624.113

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Muñoz
CONTADOR GENERAL

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas Netas		6.111.548	6.899.941
Costo de Ventas		<u>(4.428.786)</u>	<u>(5.005.040)</u>
MARGEN DE CONTRIBUCIÓN		1.682.762	1.894.901
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Administración		(563.603)	(622.843)
Gastos de Venta		(597.354)	(677.887)
Gastos de Bodega		<u>(188.832)</u>	<u>(213.259)</u>
Total Gastos Operacionales		(1.349.789)	(1.513.989)
OTROS GASTOS / INGRESOS NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		(14.709)	(22.730)
Otros Gastos		(31.542)	(54.215)
Otros Ingresos		<u>25.747</u>	<u>41.662</u>
Total Gastos No Operacionales		(20.504)	(35.282)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		<u>312.469</u>	<u>345.630</u>
Participación Trabajadores	24	(46.870)	(51.845)
Impuesto a la Renta	25	(67.673)	(71.607)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>197.926</u>	<u>222.179</u>

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Muñoz
CONTADOR GENERAL

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

	2018	2019
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.606.586	7.210.220
Menos:		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.159.926)	(5.402.354)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.403.554)	(1.742.317)
Flujo neto proveniente de actividades de operación	43.106	65.548
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	(33.207)	(112.183)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(2.361)	(92.131)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(35.568)	(204.314)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamos	153.918	40.744
Dividendos pagados	(202.532)	(50.633)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	14
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(48.613)	(9.875)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		
Incremento (disminución) neto efectivo y equivalentes de efectivo	(41.075)	(148.640)
Saldos al comienzo del año	423.665	382.590
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo	382.590	233.950

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Muñoz
CONTADOR GENERAL

TONICOMSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acum. Por Aplicación de NIIF	Ganancias Actuariales	Resultado Del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo Inicial	150.000	87.470	1.123.237	61.814	6.109	197.926	1.626.557
Ajustes				14			14
Transferencia de Resultados Acumulados			197.926			(197.926)	-
Pago de Dividendos			(50.633)				(50.633)
Resultado del Ejercicio						345.630	345.630
Participación Trabajadores						(51.845)	(51.845)
Impuesto a la Renta 25%						(71.607)	(71.607)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	150.000	87.470	1.270.530	61.828	6.109	222.179	1.798.117

Andrés Martínez Hervas
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Muñoz
CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2019

1. ANTECEDENTES

TONICOMSA S.A., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil de la República del Ecuador mediante escritura celebrada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Doctor Marcos Díaz Casquete el 16 de enero del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 15 de marzo del 2004.

La Compañía cambió su domicilio al Distrito Metropolitano de Quito y reformó sus estatutos sociales mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil el 15 de septiembre del 2009, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 4 de junio del 2010 y en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de mayo del 2010.

La compañía tiene por objeto la comercialización de productos como: Accesorios y Materiales de Limpieza, Equipos contra Incendio, Equipos de Protección Personal, Herramientas Agrícolas, Mallas y Telas de Protección, Maquinarias y Herramientas Stanley (HIDRAULICS, D-WAL, PROTO), Material de Empaque, Material de Ferretería, Material de Riesgo, Material de Señalización, Geotextiles, Geomallas, Geomembranas, Plásticos, Sogas, Hilos y Cuerdas.

El tiempo de duración para esta compañía es de cincuenta años contados desde la inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía se encuentra ubicada en la Calle Medicinwow y El Vergel Carapungo, su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 0992342684001.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables más significativas se mencionan a continuación:

a) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2019 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF y NIC requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

b) Cuentas por Cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes por los productos vendidos en el curso normal de las operaciones.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal y posteriormente se valoriza a su costo amortizado, menos la desvalorización por deterioro y reconocimiento de su interés implícito.

c) Desvalorización de cartera comercial

La Compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero. Por el año 2019 se consideró como tasa de descuento el 6%.

d) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía realiza la provisión financiera para cuentas incobrables de acuerdo a la política establecida como se detalla a continuación:

Detalle	Desde	Hasta	Porcentaje
Cartera Vencida	1 días	30 días	0.00%
Cartera Vencida	31 días	60 días	3.00%
Cartera Vencida	61 días	90 días	5.00%
Cartera Vencida	91 días	120 días	7.00%
Cartera Vencida	121 días	150 días	9.00%
Cartera Vencida	151 días	180 días	11.00%
Cartera Vencida	181 días	en adelante	13.00%

e) Valuación De Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados de ejercicios anteriores.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

f) Valuación De Propiedades, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentra registrada al valor razonable, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil	Valor Residual	
Edificios	30	20%	Del costo histórico
Equipo De Computación	3	2%	Del costo histórico
Equipo De Oficina	6	5%	Del costo histórico
Muebles Y Enseres	10	10%	Del costo histórico
Vehiculos	8	20%	Del costo histórico

g) Obligaciones Laborales

Todas las obligaciones de tipo laboral que tiene la compañía con sus Empleados, son registradas de acuerdo a exigencias contempladas en el Código de Trabajo y a otras disposiciones legales existentes.

h) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente. La provisión por Desahucio se realizó de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Por clasificación principal al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cajas	760 (i)	9.034
Bancos	<u>381.830 (ii)</u>	<u>224.916</u>
	382.590	233.950

(i) Un detalle de las cajas que maneja la compañía:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Caja General Quito	- (a)	8.069
Caja Chica	400	400
Caja Chica Peajes	200	200
Caja Chica Guayaquil	160	160
Caja Chica Euros	<u>- (b)</u>	<u>205</u>
	760	9.034

(ii) A continuación, se presenta como está conformada la cuenta bancos:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Banco Pichincha	374.660	184.181
Banco Del Pacifico	6.338	1.406
Banco Bolivariano	832	3
Banco Guayaquil	<u>-</u>	<u>39.326</u>
	381.830	224.916

4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de Diciembre del 2019, son como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.*Auditoría – Consultoría – Impuestos*

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Clientes	1.176.776	901.556
Cheques Posfechados	114.693	86.638
(-) Provision Cuentas Incobrables	<u>(71.923)</u>	<u>(80.291)</u>
	1.219.546	907.902

- (i) Valor que corresponde a cuentas por cobrar a clientes por concepto de ventas realizadas. Los plazos referenciales al momento de otorgar un crédito son: 30, 45, 60, y 90 días (como plazo máximo), los mismos que son analizados y negociados por la Jefatura de Ventas y aprobados por Gerencia General y/o Subgerencia, a continuación, se presenta un resumen:

Cliente	Valor
Procesadora Nacional De Alimentos C.A. Pronaca	43.027
Cerveceria Nacional Cn S.A.	38.453
Sedemi S.C.C.	29.127
Disproseg S.A.	28.127
Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A.	20.331
Consortio Bssb	19.309
Consortio Men	19.120
Distribuidora H Y H	19.082
Consortio Puente Daule - Guayaquil Ii	18.256
Ripconciv Cia. Ltda.	17.190
Union Cementera Nacional Ucem S.A	16.789
P.M.E.C.	16.646
Frankimport Cia. Ltda	15.349
Pecksambiente S.A.	14.738
Consortio Linea 1 Metro De Quito Acciona	11.938
Pailacho Marmol Diego Fernando	11.908
Hidalgo E Hidalgo S.A.	11.605
Moderna Alimentos S.A.	11.576
Hilsea Investments Limited	11.231
Kranemaq S.A.	10.456
Narvaez Terrero Blanca Noemi	10.046
Otros	507.252
TOTAL	901.556

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.*Auditoría – Consultoría – Impuestos*

Antigüedad de Vencimiento	Monto
Cartera vigente	448.170
Entre 1 y 30 días	266.597
Entre 31 y 60 días	134.000
Entre 61 y 90 días	19.850
Entre 91 y 180 días	9.252
Entre 181 y 360 días	4.849
Más de 360 días	18.838
TOTAL	901.556

(ii) A continuación, un detalle del movimiento de la provisión de cuentas incobrables:

(Expresado en dólares)

2019

Saldo Inicial	(71.923)
(-) Bajas	500
(+) Provisión año 2019	<u>(8.869)</u>
Saldo Final	(80.291)

En nuestra opinión de acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la determinación de la provisión de acuerdo a la política de la compañía cubre el 100% de las cuentas vencidas más de 90 días, para cuentas incobrables para el ejercicio 2019 es razonable.

Al 31 de Diciembre del 2019 la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar aplicando una tasa del 6%. A criterio de la administración el valor no es representativo.

5. INVERSIONES

Por clasificación principal al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Inversiones Banco Pichincha	100.000 (i)	100.000
Inversiones Banco Pichincha Panamá	107.871	-
Inversiones Banco Guayaquil	<u>-</u> (ii)	<u>200.002</u>
	207.871	300.002

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditoría – Consultoría – Impuestos

- (i) Corresponde al Certificado de Depósito a Plazo del Banco Pichincha, como se muestra a continuación.

No. Operación	Fecha de Consesión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Plazo Días	Monto
1667207	1-ago-2018	16-jul-2021	7%	1.080	100.000

- (ii) Corresponde a los Certificados de Depósitos a plazo en el Banco de Guayaquil que detallamos a continuación:

No. Operación	Fecha de Consesión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Plazo Días	Monto
352479	7-sep-2019	6-ene-2020	6%	121	100.001
020587	27-nov-2019	27-mar-2020	6%	121	100.001
TOTAL					200.002

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cuentas por Cobrar Empleados	8.460	3.859
Valores a Liquidar	1.347	2.167
Otras Cuentas por Cobrar	15.923	23.636
TOTAL	25.730	29.662

- (i) Corresponde a notas de crédito recibidas de los proveedores por concepto de descuentos en compra.

7. INVENTARIOS

Un resumen de los Inventarios al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.*Auditoría – Consultoría – Impuestos*

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Inventario de Mercaderías	1.438.263 (i)	1.552.483
Provisión por Lento Movimiento	(21.405) (ii)	(23.715)
Importaciones en Tránsito	439.357 (iii)	83.561
Otros Inventarios	40.890	37.083
TOTAL	1.897.104	1.649.411

- (i) Corresponde a los artículos que la compañía mantiene para la venta, a continuación, se presenta un resumen:

Artículo	Valor
Zapatos	27.400
Guantes	237.410
Botas	233.206
Geomenbrana	140.295
Válvulas	19.197
Orejeras	41.884
Grapas	25.032
Eslinga	63.140
Trajes de Protección	43.109
Cartuchos	38.215
Equipo de Descenso	34.804
Paños Absorbentes	11.425
Chalecos	3.980
Mallas	26.607
Cascos	32.694
Filtros	26.759
Respiradores	38.739
Arnes	45.568
Polisombra	38.628
Otros	424.390
TOTAL	1.552.483

- (ii) De acuerdo al análisis de Antigüedad del Inventario (Deterioro), el saldo de la provisión por este concepto es suficiente.

- (iii) Dentro de esta cuenta se encuentra incluido el valor FOB, Gastos de importación y otros como se muestra a continuación:

Operación	Proveedor	Valor
1.1.03.03.245	3M Fall	(56)
1.1.03.03.438	Libus 15	58.484
1.1.03.03.536	Croydon Colombi S.A.	25.091
1.1.03.03.595	Tgv Colombia	42
TOTAL		83.561

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de impuestos anticipados al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Retenciones en la Fuente	57.828 (i)	65.823
Reclamos SENA E	<u>40.269 (ii)</u>	<u>40.269</u>
TOTAL	98.097	106.091

- (i) Corresponde Retenciones en la Fuente que le han sido efectuadas a la compañía durante el periodo 2019.
- (ii) Corresponde a la importación de Paños absorbentes de hidrocarburos, cuyo arancel fue reclasificado y pagado, aún se encuentra en proceso de trámite judicial. En el periodo sujeto a examen la compañía mantiene ese reclamo.

9. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos por anticipado al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Seguros Pagados Por Anticipado	14.189 (i)	15.833
Implementación Y Mntenimiento Erp Mba3	-	17.487
Anticipo A Proveedores	<u>10.099 (ii)</u>	<u>48.255</u>
TOTAL	24.288	81.576

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditoría – Consultoría – Impuestos

- (i) A continuación, se muestra un resumen de las pólizas de seguro que la compañía tiene vigentes:

Proveedor	Póliza	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento
Aseguradora del Sur	Multirisgo Industrial	1/9/2019	1/9/2020
Aseguradora del Sur	Vehículos Ruta Segura	1/9/2019	1/9/2020
Aseguradora del Sur	Vehículos	1/9/2019	1/9/2020
Best Doctor's	Atención Médica	15/5/2019	14/5/2020

- (ii) Corresponde a anticipos entregados a proveedores por servicios a recibir y la compra de materiales, a continuación, se detalla un resumen de los Anticipos a Proveedores:

Proveedor	Valor
Xinya Safety Technology (Asia)Co. Limited	19.970
Hidalgo Barahona Olvia Elvira	11.940
International Sourcing Company	5.051
Carrera Fernando	3.740
Otros	7.554
TOTAL	48.255

10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de Otros Activos al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Garantías Efectivas	3.200	3.200
Garantías no Efectivas	4.500	-
TOTAL	7.700	3.200

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de la propiedad, planta y equipo que posee la compañía durante el 2019, se detalla a continuación:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.*Auditoría – Consultoría – Impuestos*

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Edificios	40.296	40.296
Muebles Y Enseres	35.010	39.985
Maquinaria Y Equipo	9.057	9.057
Equipo De Computacion	21.349	21.349
Vehiculos Y Equipos De Transporte	419.701	477.740
Equipos De Oficina	4.840	4.840
Subtotal	530.253 (i)	593.266
Menos: Depreciación Acumulada	(300.823) (ii)	(304.139)
TOTAL	229.430	289.127

(i) A continuación, un detalle de los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo.

		(Expresado en dólares)
Saldo al Inicio del Año		530.253
Adiciones y Ajustes		105.890
Muebles Y Enseres	(a) 4.975	
Vehiculos Y Equipos De Transporte	(b) 100.916	
Bajas / Reclasificaciones		(42.877)
Vehiculos Y Equipos De Transporte	(c) (42.877)	
Saldo al Final del Año		593.266

a. El valor corresponde a la adquisición de Muebles y Enseres, es como se muestra a continuación:

Característica	Fecha	No. De Comprobante	Valor
Racks	29-ene-2019	001-001-000000747	1.665
Racks	26-mar-2019	001-001-000000777	3.310
TOTAL			4.975

b. El valor corresponde a la adquisición de Vehículos y Equipos de Transporte, es como se muestra a continuación:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.*Auditoría – Consultoría – Impuestos*

Característica	Fecha	No. De Comprobante	Valor
RAV4 Limited AC 2.5 5P 4X4 TA	15-abr-2019	012-500-000001740	50.867
D-Max TD 2.5 CS 4X2 TM Diesel	16-jul-2019	001-101-000004603	23.147
D-Max TD 2.5 CS 4X2 TM Diesel	16-jul-2019	001-101-000004604	23.147
Furgon Tipo Caseta	11-sep-2019	001-002-000000078	1.877
Furgon Tipo Caseta	11-sep-2019	001-002-000000078	1.877
TOTAL			100.916

c. El valor corresponde a la venta Vehículos y Equipos de Transporte, es como se muestra a continuación:

Característica	Fecha	No. De Comprobante	Valor
Susuki Grand Vitara SZ (PCM8948)	18-jul-2019	001-002-000049302	27.041
Camioneta D-Max (PBK-2318)	13-nov-2019	001-002-000053280	15.836
TOTAL			42.877

(ii) El movimiento de la depreciación acumulada se muestra a continuación:

(Expresado en dólares)
2019

Saldo Inicial	(300.823)
Reclasificaciones, bajas y otros	25.400
Depreciación del Año	<u>(28.717)</u>
TOTAL	(304.139)

12. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los Activos Intangibles al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

(Expresado en dólares)
2018 **2019**

Sistema Contable Fenix	7.607		7.607
Provedatos - Erp Mba 3	-	(i)	<u>23.769</u>
Subtotal	7.607		31.376
Menos: Amortización Acumulada	<u>(6.324)</u>		<u>(8.184)</u>
TOTAL	1.283		23.191

- (i) El valor corresponde a la implementación del sistema “AVANT EDITION”, mediante la factura # 001-001-000000439 con fecha 28/08/2019.

13. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Proveedores	1.607.805	973.233
TOTAL	1.607.805	973.233

- (i) Corresponde a los proveedores de los diferentes artículos que comercializa la compañía. El plazo concedido por los proveedores nacionales oscila entre 30 y 120 días. Para proveedores del Exterior el plazo oscila entre 30 y 90 días. A continuación, se presenta un detalle:

Proveedor	Valor
Kimberly-Clark Ecuador S.A.	135.041
3M Ecuador C.A.	69.913
Honeywell	65.784
Croydon Colombi S.A.	64.282
Marluvas Calçados De Segurança Ltda	62.913
Bsb Prod Equip Prot Ind Sa Lins Epis	59.997
3M Fall Protection (Capital Safety)	48.602
Calzacuero C.A.	43.589
Provedatos Mba3 S.A.	34.909
Argul Y Cía. S.A.	28.749
Loa Corporacion Cia.Ltda.	24.801
Dinersclub	24.602
Stanley Black & Decker	20.904
Ca Mejia	20.406
Cabos Y Trenzados Ecuatorianos Cabitec Cia. Ltda	17.989
Tgv De Colombia	16.380
Pica-Plasticos Industriales C.A.	16.324
Chimborazo Chimborazo Cesar Saul	15.767
Empresas Industriales Polytex Limitada	14.972
I & G Ingenieria & Geosinteticos S. A.	14.556
Celleri Pesantez Alfonso Patricio	14.236
Otros	158.517
TOTAL	973.233

Antigüedad de Vencimiento	Monto
Cartera vigente	351.620
Entre 1 y 30 días	181.418
Entre 31 y 60 días	158.415
Entre 61 y 90 días	118.466
Entre 91 y 180 días	99.444
Entre 181 y 360 días	35.848
Más de 360 días	28.021
TOTAL	973.233

Al 31 de Diciembre del 2019, la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar aplicando una tasa del 6%. A criterio de la Administración el valor no es representativo.

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Banco Pichincha	23.918	14.662
TOTAL	23.918	14.662

- (i) Corresponde al préstamo realizado en el Banco Pichincha mediante la operación # 2981499-00, como se muestra a continuación:

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Plazo	Capital	Pagos Efectuados	Saldo
15-may-2018	29-abr-2021	9,33%	36 Meses	29.000	14.338	14.662

15. BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de Beneficios Sociales al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Auditoría – Consultoría – Impuestos

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Aportes Iess Por Pagar	13.000	13.662
Fondo De Reserva Por Pagar	812	990
Prestamos Quirografarios	2.868	3.127
Prestamos Hipotecarios	1.964	2.099
Sueldos Por Pagar	-	210
Decimo Tercer Sueldo	4.983	5.308
Decimo Cuarto Sueldo	8.027	9.745
Vacaciones Por Pagar	29.096	32.885
Participacion Trabajadores	46.870	(i) 51.845
Comisiones Por Pagar	11.700	7.559
Liquidaciones Por Pagar	734	-
TOTAL	120.055	127.428

- (i) Corresponde a la Participación de las Utilidades por el ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2019 conforme a disposiciones legales como se muestra en la NOTA 24.

16. OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de Obligaciones Fiscales al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Servicio de Rentas Internas	20.005	(i) 10.990
Impuesto a la Renta Por Pagar	67.673	(ii) 71.607
TOTAL	87.678	82.597

- (i) Corresponde al IVA y retenciones por pagar.
- (ii) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de Diciembre del 2019 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 25.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.*Auditoría – Consultoría – Impuestos*

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cuentas por Pagar Acccionistas	129.162	6.153
Anticipo Clientes	20.507	28.011
Salida De Divisas Importaciones	19.132	17.338
Provisiones Proveedores Devengados	24	19.875
Otros	5.474	4.200
TOTAL	174.300	75.577

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Un resumen de las Obligaciones Financieras Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Banco de Guayaquil	-	(i) 58.152
TOTAL	-	58.152

- (i) Corresponde a los préstamos que la compañía a efectuado, como se muestra a continuación:

Operación	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Plazo	Capital	Pagos Efectuados	Saldo
262513	6-jun-2019	6-may-2021	8,95%	24 Meses	37.790	10.232	27.558
272957	1-sep-2019	1-ago-2022	8,95%	36 Meses	16.924	1.627	15.297
272958	1-oct-2019	1-ago-2022	8,95%	36 Meses	16.924	1.627	15.297
TOTAL							58.152

19. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de las Cuentas por Pagar Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cuentas Por Pagar Sr Andres Martinez	363.808	(i) 413.808
TOTAL	363.808	413.808

- (i) Corresponde al préstamo otorgado el 31/1/2019 por el Sr. Andrés Martínez a la Compañía, con un plazo de 1 año al 10% de interés anual.

20. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De conformidad con la normativa vigente la compañía al 31 de diciembre del 2019 reconoció en sus pasivos la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio de sus empleados de acuerdo al cálculo actuarial realizado durante el año.

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Provisión Jubilación Patronal	30.518 (i)	27.878
Provisión Desahucio	58.999 (ii)	52.660
TOTAL	89.518	80.538

- (i) El valor corresponde a los empleados mayores a diez años de acuerdo con la política de la compañía para realizar la contabilización. Para el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2019 la provisión para Jubilación Patronal a criterio de la Administración es suficiente para cubrir a sus empleados mayores a diez años.
- (ii) De acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo, el Desahucio se calcula considerando el 25% de la remuneración del último año. Según auditoría esta provisión alcanza la suma de \$ 50.720 y la administración de la compañía decidió dejar registrado el valor de \$ 52.660.

21. CAPITAL PAGADO

De conformidad con la Escritura de Aumento de Capital celebrada el 23 de octubre del 2014 el capital social de la compañía al 31 de Diciembre del 2019 es de CIENTO CINCUENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (USD \$ 150.000), acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

Accionistas	Capital	Número de Acciones	Porcentaje de Acciones
Andrés Martínez Hervas	148.125	148.125	99%
Olvia Hidalgo Barahona	1.875	1.875	1%
TOTAL	150.000	150.000	100%

22. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del Capital.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de Capital.

23. GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS

Un resumen de las Ganancias Actuariales al 31 de Diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Ganancias Actuariales Acumuladas	<u>6.109</u>	<u>6.109</u>
TOTAL	6.109	6.109
(i) Ganancia generada por la disminución en la Provisión Jubilación Patronal de acuerdo con el cálculo actuarial por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017. El valor se mantiene en la revisión del periodo 2019. La administración tomará una decisión en el periodo 2020.		

24. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo a las leyes vigentes en la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados y funcionarios el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta.

La participación trabajadores en el año 2019 es como sigue:

	(Expresado en dólares)
	2019
Utilidad / Pérdida Contable	345.630
15% Participación Trabajadores	<u>(51.845)</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	293.786

25. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el periodo 2019, las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sometidas a la Tarifa del impositiva del 25%.

La conciliación del impuesto a la renta, calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, es como sigue:

	(Expresado en dólares)
Utilidad / Pérdida Contable	345.630
(-) Participación Trabajadores	(51.845)
(+) Provisión Desahucio	14.752
(-) Deducción INE 2019	(22.110)
BASE IMPONIBLE	286.427
IMPUESTO A LA RENTA	71.607
<hr/>	
Impuesto Causado	71.607
Anticipo Impuesto a la Renta	-
<hr/>	
Impuesto a Pagar	71.607
(-) Anticipo Pagado	-
(=) Impuesto a la Renta del ejercicio	71.607
(-) Ret. De Imp. A la renta que le han efectuado en el Periodo	(65.823)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	5.784

26. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de funcionamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, a consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallas los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

➤ Riesgo País

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. El riesgo País al 31 de diciembre del 2019 fue de 8,26% (826 p).

➤ Riesgos de los Activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes, cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

➤ 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 principalmente con la entrega de efectivo.

La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos reales; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 2,60; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes. En otras palabras, por cada dólar de deuda la Compañía puede cubrir la totalidad con sus activos corrientes y tendría un remanente de USD\$ 1,60.

➤ **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cuentas por Cobrar Clientes	<u>1.176.776</u>	<u>901.556</u>
	1.176.776	901.556

➤ **Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un bajo nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019 el 51% de los activos se encuentran financiados con fondos de los accionistas.

➤ **Riesgo operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida.

27. ASPECTOS RELEVANTES

ASPECTOS ECONÓMICOS

- ✓ A noviembre del 2019 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 56.780 millones de dólares equivalentes al 52,03% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
- ✓ A inicios del año 2020 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 61,72 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual, en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.
- ✓ La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará esta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.
- ✓ Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.
- ✓ Por una única vez, se establece la reducción del diez por ciento (10%) del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción. El Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno establecerá los requisitos y condiciones para la aplicación de esta reducción.
- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del actual gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una alza del 0.1 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 en la cual la tasa era de 3.7% y el mismo mes del 2019 del 3.8%.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2020 es de USD 400. Este monto representa un incremento de cuatro dólares respecto al salario vigente en el 2019.

- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 4.043 millones de dólares (4% del PIB) en 2019, y estima que será de 3.384 millones en 2020.
- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador en el mes de Octubre, se estimó una pérdida para el País de 821.68 millones, estas pérdidas significaron un impacto negativo de 0,13 en la previsión del PIB a precios constantes para 2019.

ASPECTOS TRIBUTARIOS

El 31 de Diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial Suplemento N° 111 Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, con la cual se reformó varias leyes, entre las principales se encuentran las siguientes:

Reformas Ley de Régimen Tributario Interno

- Art 8.1. de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria establece: las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a la Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.”
- Eliminación del anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este 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.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en base a la tabla determinada por el SRI. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado (IVA), solo podrá ser usado hasta cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos

percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento

Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria en el Ecuador

- Según el Art 41 de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria, están exonerados los pagos realizados al exterior, por concepto de la amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 180 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito, inversión en derechos representativos de capital, o inversiones productivas efectuadas en el Ecuador.
- Los pagos realizados al exterior, por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador.
- Los pagos efectuados al exterior por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador.
- Los 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 financieros nacionales. No aplica esta exención cuando el pago se realice entre partes relacionadas.

Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales

El Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000063, actualizó los rangos de las tablas establecidas para liquidar el Impuesto a la Renta de las personas naturales, sucesiones indivisas, incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados,

VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.*Auditoría – Consultoría – Impuestos*

donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito de bienes y derechos para el periodo fiscal 2020.

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso Hasta	Impuesto a la Fracción Básica	% Impuesto Fracción Excedente
0	11.315,00	0	0%
11.315,01	14.416,00	0	5%
14.416,01	18.018,00	155	10%
18.018,01	21.639,00	515	12%
21.639,01	43.268,00	950	15%
43.268,01	64.887,00	4.194	20%
64.887,01	86.513,00	8.518	25%
86.513,01	115.338,00	13.925	30%
115.338,01	En adelante	22.572	35%

Para la liquidación del Impuesto a la Renta por incrementos patrimoniales provenientes de herencias, legados, donaciones, hallazgos y todo tipo de acto o contrato por el cual se adquiriera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

AÑO 2020			
En dólares			
Fracción Básica	Exceso hasta	Impuesto sobre la fracción básica	% Impuesto sobre la fracción excedente
0	72.090,00	0	0%
72.090,01	144.180,00	0	5%
144.180,01	288.361,00	3.605	10%
288.361,01	432.571,00	18.023	15%
432.571,01	576.772,00	39.654	20%
576.772,01	720.952,00	68.494	25%
720.952,01	865.113,00	104.539	30%
865.113,01	En adelante	147.787	35%

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría (Junio del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Dirección de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Es importante señalar la situación crítica que se encuentra atravesando el país y el mundo y por el mismo hecho a fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos para controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales, de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

Estos factores han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, ocasionando que sus actividades sean cerradas o limitadas, cuyos efectos, al momento, no ha sido posible cuantificar; sin embargo, es posible que tenga repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

--- FIN ---