

Quito, 27 de abril del 2020

**Doctor**

**José Villavicencio R.**

**GERENTE GENERAL**

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**Presente.-**

Estimado Doctor:

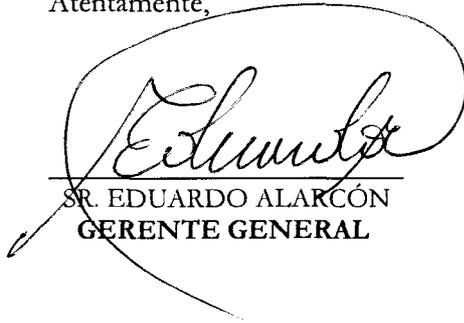
Según nuestro leal saber y entender, confirmamos las siguientes informaciones y opiniones que les suministráramos durante el examen de los estados contables de **RED DE DISTRIBUCIONES ALARCÓN REDALCÓN S.A.**., al 31 de diciembre del 2019, con el propósito de expresar una opinión con respecto a si los estados financieros demuestran razonablemente la situación patrimonial y financiera, los resultados integrales de las operaciones de **RED DE DISTRIBUCIONES ALARCÓN REDALCÓN S.A.**., de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

1. Reconocemos la responsabilidad de la Gerencia en cuanto a presentar razonablemente en los estados financieros la situación financiera, resultados integrales de las operaciones y flujos de efectivo, de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes.
2. Todas las actas de juntas de accionistas y todos los registros contables y sus correspondientes antecedentes los han sido facilitados a ustedes. No conocemos la existencia de otras cuentas, operaciones o convenios significativos que no estén razonablemente demostrados o debidamente contabilizados en los registros financieros y contables que amparan los estados financieros.
3. Desconocemos la existencia de: (a) irregularidades implicando a la gerencia o empleados que desempeñan roles de importancia dentro del sistema de control contable interno o cualquier irregularidad involucrando a otro personal, que podría incidir significativamente sobre los estados financieros; o, (b) infringimientos o posibles infringimientos a Leyes o Reglamentos cuyos efectos deberían ser considerados para su exposición en los estados financieros o como base para registrar una pérdida contingente.
4. No existen notificaciones de los organismos de control con respecto a incumplimiento de, o deficiencias en las prácticas de información financiera que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

5. Todos los fondos en caja y bancos y otros bienes y activos de la Compañía según nuestro conocimiento, han sido incluidos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019. La Compañía tiene títulos satisfactorios de todos los activos de su propiedad y todos sus gravámenes, cargas, intereses de obligaciones de significación sobre cualquier activo, se exponen en los anexos o notas correspondientes.
6. Los estados financieros, que tienen un total de activos de USD \$779.154 una utilidad del ejercicio al 31 de diciembre del 2019 de USD \$6.444 y un total de patrimonio neto de USD \$29.429 surgen de registros contables llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
7. Las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2019 por un total de USD \$226.231 representan ventas de bienes hasta esa fecha.
8. El valor de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 por el total neto de USD \$45.241 se encuentran debidamente respaldados con facturas originales del proveedor y son utilizados por la compañía para el cumplimiento de sus objetivos.
9. Los ingresos por ventas durante el año 2019 que suman USD \$3.153.262 corresponden a la comercialización de bienes de consumo masivo, y se encuentran debidamente respaldadas con facturas originales de venta.
10. No existían deudas, según nuestro entender al 31 de diciembre del 2019 que no estuvieran incluidas en los estados financieros. No existen otros pasivos significativos, utilidades o pérdidas contingentes no previstas o expuestas, ni juicios o reclamos impositivos que a juicio de nuestros asesores legales pudieran ser exigibles y que deban ser expuestos de acuerdo a dicha declaración.
11. Los Estados Financieros y notas (una copia de los cuales debidamente firmados se adjuntó a esta carta) surgen de los registros contables de la Compañía incluyen todas las exposiciones necesarias para una presentación razonable de la situación financiera y los resultados integrales de las operaciones de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y exposiciones exigidas por la Legislación o reglamentación a las cuales está sujeta la Compañía. Operaciones entre partes vinculadas y sus correspondientes montos a cobrar o a pagar, incluyendo ventas, compras, préstamos, transferencias, contratos de arrendamiento y garantías, han sido debidamente contabilizadas o expuestos en los estados financieros.

12. No conocemos la existencia de otros acontecimientos producidos con posterioridad al cierre y hasta la presente fecha, que pese a no afectar los mencionados estados financieros, hayan provocado y es probable que lo hagan, algún cambio de importancia en la situación patrimonial y financiera o en los resultados integrales de la Compañía. No tenemos planes ni intenciones que afecten significativamente el valor en libros o la clasificación de activos y pasivos.

Atentamente,



SR. EDUARDO ALARCÓN  
GERENTE GENERAL



SR. EDGAR VILLALBA  
CONTADOR GENERAL



**RED DE DISTRIBUCIONES ALARCÓN  
REDALCÓN S.A.**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Quito, 27 de abril de 2020

**INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE RED DE DISTRIBUCIONES  
ALARCÓN REDALCÓN S.A.**

**Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la **RED DE DISTRIBUCIONES ALARCÓN REDALCÓN 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 del flujo del 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 presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía a 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

**Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en el párrafo *Responsabilidades del auditor con relación a 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 emitir 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 NIIFS para Pymes y del control interno que la dirección considere 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 con relación a 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 Requerimientos Legales y Reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2019; se emiten por separado.



---

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

**RED DE DISTRIBUCIONES ALARCON REDALCON S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

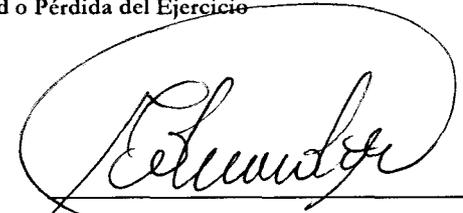
	Notas	2018	2019
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	61.498	146.192
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	4	348.181	226.231
Otras Cuentas por Cobrar	5	250	842
Inventarios	6	436.347	330.722
Activos por Impuestos Corrientes	7	58.802	9.893
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	3.058	2.708
<b>Total Activos Corrientes</b>		908.136	716.588
<b>Activos No Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo	9	39.366	45.241
Otros Activos No Corrientes	10	29.691	17.325
<b>Total Activos No Corrientes</b>		69.057	62.566
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		977.193	779.154
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	11	654.032	504.047
Obligaciones con Instituciones Financieras	12	98.619	23.500
Obligaciones Laborales	13	23.362	18.184
Obligaciones Fiscales	14	14.232	5.060
Otras Cuentas por Pagar	15	13.697	36.302
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		803.941	587.093
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	16	35.175	51.295
Obligaciones por Pagar Largo Plazo	17	115.469	111.336
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		150.643	162.631
<b>TOTAL PASIVOS</b>		954.585	749.724
<b>Patrimonio</b>			
Capital	18	800	800
Reserva Legal	19	400	400
Resultados Acumulados	20	78.405	26.573
Otros Resultados Integrales Acumulados		(29.719)	(25.288)
Utilidad (Pérdida del Ejercicio)		(27.278)	6.444
Superavit por Revaluación		-	20.500
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		22.608	29.429
<b>Total Patrimonio y Pasivos</b>		977.193	779.154

  
 Sr. Eduardo Alarcón Noboa  
**GERENTE GENERAL**

  
 Sr. Edgar Villalba  
**CONTADOR GENERAL**

**RED DE DISTRIBUCIONES ALARCON REDALCON S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en dólares)**

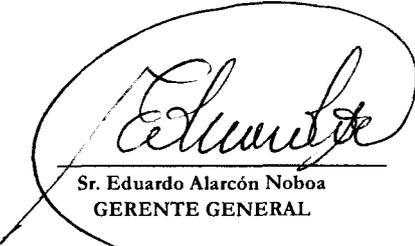
Años terminados en	Notas	2018	2019
Ventas Netas	21	3.839.110	3.153.262
Costo de Ventas		<u>(3.351.132)</u>	<u>(2.669.851)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>487.978</b>	<b>483.411</b>
<b>Gastos:</b>			
Gastos de Administración		(157.265)	(198.258)
Gastos de Ventas		(351.083)	(273.325)
Gastos Financieros		<u>(8.982)</u>	<u>(10.326)</u>
<b>Utilidad (Pérdida) de Operaciones</b>		<b>(517.331)</b>	<b>(481.909)</b>
<b>Otros Gastos e Ingresos</b>			
Otros Ingresos		2.075	6.723
<b>Total</b>		<b>2.075</b>	<b>6.723</b>
<b>Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de participación a trabajadores</b>			
		(27.278)	8.225
15% Participación a trabajadores	22	<u>-</u>	<u>(1.234)</u>
<b>Ganancia (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuas</b>			
Impuesto a la Renta	23	(27.278)	6.991
		<u>-</u>	<u>(8.948)</u>
<b>Ganancia (Pérdida) del ejercicio de operaciones continuas</b>			
<b>Ingresos por Impuestos Diferidos</b>		-	(1.956)
		-	8.401
<b>Utilidad o Pérdida del Ejercicio</b>		<b><u>(27.278)</u></b>	<b><u>6.444</u></b>

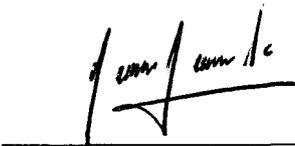
  
 Sr. Eduardo Alarcón Noboa  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Edgar Villalba  
 CONTADOR GENERAL

**RED DE DISTRIBUCIONES ALARCON REDALCON S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en	2018	2019
<b>Flujos de efectivo por las Actividades de Operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3.929.597	3.272.817
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.023.969)	(3.067.412)
Intereses ganados	-	-
Intereses pagados	(45.882)	(6.551)
Otros (egresos) ingresos, netos	2.075	6.012
<b>Efectivo Neto Provisto (utilizado) por las (en) Actividades de Operación</b>	<u>(138.179)</u>	<u>204.866</u>
<b>Flujos de efectivo por las Actividades de Inversión:</b>		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(12.282)	-
Por (aumento) disminución de activos financieros no corrientes	-	-
<b>Efectivo Neto Provisto (utilizado) por las (en) Actividades de Inversión</b>	<u>(12.282)</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo por las Actividades de Financiamiento:</b>		
Efectivo recibido (pagado) en obligaciones con instituciones financieras y bancarias	96.193	(98.619)
Préstamos Socios	(5.340)	19.368
Dividendos pagados	-	(472)
<b>Efectivo Neto Provisto (utilizado) por las (en) Actividades de Financiamiento</b>	<u>90.853</u>	<u>(79.723)</u>
Aumento (Disminución) neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(59.608)	125.143
Efectivo y equivalentes de efectivo al Inicio del Año	80.656	21.049
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año</b>	<u><u>21.049</u></u>	<u><u>146.192</u></u>

  
 Sr. Eduardo Alarcón Noboa  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Edgar Villalba  
 CONTADOR GENERAL

**RED DE DISTRIBUCIONES ALARCON REDALCON S.A.**  
**CONCILIACIONES DE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
(Expresadas en dólares)

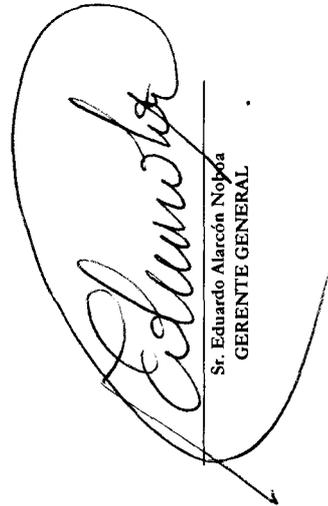
	2018	2019
<b>Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio</b>	(27.278)	6.444
<b>Ajustes para conciliar la ganancia (pérdida) neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) por las (en) actividades de operación:</b>		
Depreciación De Propiedad, Planta Equipo	16.333	14.624
Amortización	1.116	1.116
Provisión Participación a Trabajadores	-	1.234
Impuesto a la Renta	-	8.948
Provisión para Cuentas Incobrables	-	9.251
Provisión Jubilación Patronal	-	16.120
<b>Cambios en Activos y Pasivos Operativos:</b>		
(Aumento) Disminución en Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	90.487	118.844
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-	-
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	-
(Aumento) Disminución en Inventarios	11.868	105.625
(Aumento) Disminución en Gastos Anticipados y Otras Cuentas Por Cobrar	(119)	350
(Aumento) Disminución en Otros Activos Corrientes	(44.533)	65.273
Aumento (Disminución) en Cuentas y Documentos por Pagar	(147.615)	(149.986)
Aumento (Disminución) en Gastos Acumulados y Otras Cuentas	(34.575)	7.023
Aumento (Disminución) en Beneficios a Empleados	(3.863)	-
Aumento (Disminución) en Anticipo Clientes	-	-
<b>Efectivo Neto Provisto (utilizado) por las (en) Actividades de Operación</b>	<b>(138.180)</b>	<b>204.866</b>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Eduardo Alarcón Noboa  
GERENTE GENERAL

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Edgar Villalba  
CONTADOR GENERAL

RED DE DISTRIBUCIONES ALARCON REDALCON S.A.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	UTILIDAD DEL EJERCICIO	PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Inicial al 31 de Diciembre de 2018	800	400	78.405	(29.719)	-	-	(27.278)	22.608
Otros Movimientos			(24.554)	4.431	20.500			377
Transferencia de Resultados Acumulados			(27.278)			6.444	27.278	-
Utilidad del Ejercicio						6.444		6.444
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO 2019</b>	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>26.573</b>	<b>(25.288)</b>	<b>20.500</b>	<b>6.444</b>	<b>-</b>	<b>29.429</b>

  
 Sr. Eduardo Alarcón Nojeda  
 GERENTE GENERAL

  
 Sr. Edgar Villalba  
 CONTADOR GENERAL

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

### **1. ANTECEDENTES**

---

**RED DE DISTRIBUCIONES ALARCÓN REDALCÓN S.A.** es una compañía constituida en la ciudad de Quito de la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Cuadragésima del cantón Quito Doctora Paola Andrade Torres, el 28 de mayo del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil.

La compañía tiene por objeto social se relacionan con la Producción y Comercialización de bienes y servicios de consumo masivo, la logística, mercadeo, distribución, importación y exportación de ellos.

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

El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Carcelén /OE3M - N69-52 y N70, y su número de Registro Único de Contribuyentes (RUC) es 1792506905001.

### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

Las políticas contables 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 la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, ya que la Compañía se creó el 28 de mayo del 2014 y se inició con la aplicación de las 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 para Pymes 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 involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y

estimados son significativos para los Estados Financieros.

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales.- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

***b) Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes***

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

***c) Desvalorización de Cartera Comercial***

La Compañía evaluó 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.

***d) Provisión para Cuentas Incobrables***

La Compañía realiza el cálculo de la provisión según la Ley de Régimen Tributario Interno.

***e) 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 costo de adquisición que representa el 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:

	<u><b>Años vida Útil</b></u>
Vehiculos	5
Muebles y Enseres y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3

#### ***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 para Jubilación Patronal y Desahucio***

El monto de la provisión para la Jubilación Patronal y desahucio es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente. La Compañía realiza la provisión para jubilación patronal y el desahucio para todos los trabajadores a partir del primer día de servicio.

La compañía presenta su provisión para la Jubilación Patronal y Desahucio de acuerdo al informe emitido al 31 de diciembre del 2019, por la compañía Volrisk Soluciones Actuariales Cía. Ltda., perito independiente calificado.

***i) Ingresos***

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

---

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

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Caja Chica - Ganazhapa Marlene	350	139
Efectivo en Tránsito	713	863
Produbanco (CH. Clientes Pend. Dpto)	41.562	43.539
Produbanco Cta. Cte. #02333003841	(8.924)	59.549
Cheques Tránsito Girados No Cobrados	(7.095)	(3.378)
Pichincha Cta. Cte. # 2100127517	4.497	22.599
Diferencias Provisionales	(10.054)	(233)
NC Desmaterializadas	40.449	23.114
<b>Total</b>	<b>61.498</b>	<b>146.192</b>

**4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

---

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.***Auditoría-Consultoría-Impuestos*

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cientes Cuentas no Relacionadas	351.534 (i)	242.761
Provisión Cuentas Incobrables	(3.353) (ii)	(12.086)
Diferencia provisional conciliaciones banc	-	(5.041)
Cuenta tránsito NC dscto y devol	-	598
<b>Total</b>	<b>348.181</b>	<b>226.231</b>

(i) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes, es la siguiente:

	<b>(Expresado en dólares)</b>
	<b>2019</b>
Cartera vigente	83.340
Entre 1 y 30 días	76.715
Entre 31 y 60 días	36.942
Entre 61 y 90 días	12.560
Entre 91 y 180 días	15.041
Entre 181 y 360 días	10.501
Más de 360 días	7.663
<b>Total</b>	<b>242.761</b>

(ii) Los movimientos de la provisión de cuentas incobrables, fueron como sigue:

	<b>2019</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(3.353)
Provisión del año 2019	(9.251)
Ajuste y Bajas	518
<b>Saldo al final del año 2019</b>	<b>(12.086)</b>

De acuerdo al análisis de antigüedad de cartera, la provisión de cuentas incobrables para el ejercicio 2019 cubre el 100% de la cartera vencida más de 360 días, y en nuestra opinión es razonable.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía analizó la desvalorización de las cuentas por cobrar aplicando una tasa de descuento del 12%, no registra en contabilidad este ajuste ya que a criterio de la administración el valor no es representativo.

## 5. 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
Préstamos Empresa	250	102
Cargos a cuentas de Vendedores	-	740
<b>Total</b>	<u>250</u>	<u>842</u>

## 6. INVENTARIO

---

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

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Inventarios con Tarifa 12%	295.890	149.210
Inventarios con Tarifa 0%	140.457	181.512
<b>Total</b>	<u>436.347 (i)</u>	<u>330.722</u>

(i) Corresponde a productos de consumo masivo.

La administración de la compañía no considera realizar el análisis del Valor Neto de Realización, ya que nunca venden a menor costo.

La Compañía no realiza el cálculo del deterioro del Inventario ya que de acuerdo a la negociación con los proveedores realizan devoluciones de los artículos que no se demandan en determinado tiempo.

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

---

El saldo al 31 de diciembre del 2019 de Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
CT Retenciones Renta de Clientes	23.344	9.893
CT Impuesto a la Renta Ejerc. Anteriores	1.641	-
SRI Cobros en exceso	33.817	-
<b>Total</b>	<b>58.802</b>	<b>9.893</b>

**8. PAGOS ANTICIPADOS**

---

Un resumen de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Seguros Pagados por Anticipado	3.058 (i)	2.708
<b>Total</b>	<b>3.058</b>	<b>2.708</b>

- (i) La compañía mantiene seguros en los ramos de incendio, robo, equipo electrónico, fidelidad privada, vehículos, dinero y valores en los cuales los objetos asegurados está la casa, las bodegas, muebles, enseres y equipos de oficina, mercadería, dinero y vehículos livianos y pesados, estos seguros están contratados con la compañía LATINA SEGUROS C.A.

**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre del 2019 de Propiedades, Planta y Equipo es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
<b>Depreciable</b>		
Vehículos	96.000	116.500
Muebles y Equipos	2.724	2.724
Equipo de Computación Informático	2.305	2.305
<b>Subtotal</b>	<u>101.029</u> (i)	<u>121.529</u>
(-) Depreciación Acumulada	<u>(61.664)</u> (ii)	<u>(76.288)</u>
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>39.366</b>	<b>45.241</b>

(i) El movimiento de los activos fijos es como se muestra a continuación:

	(Expresado en dólares)	
<b>Saldo neto al inicio de año</b>		<b>101.029</b>
<b>Revalorización</b>		<b>20.500</b>
Vehiculos	(a) 20.500	<u>          </u>
<b>Saldo neto al 31 de diciembre de 2019</b>		<b>121.529</b>

a) La administración de la compañía considero colocar este valor de acuerdo al valor del mercado que tiene actualmente el vehículo, no existe ningún estudio técnico.

(ii) El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

	(expresado en dólares)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>(61.664)</b>
Depreciación del periodo 2019	(14.624)
Ajustes/Bajas de activos	<u>          </u>
<b>Dep. acumulada al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>(76.288)</b>

**10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

---

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019, fue como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Activos por Impuestos Diferidos	19.651	(i) 8.401
Software, Licencia Krohns	10.040	8.924
<b>Total</b>	<b>29.691</b>	<b>17.325</b>

- (i) Al 2019 se refiere al reconocimiento como impuesto diferido que ocasiona la provisión de desahucio y jubilación patronal.

**11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

---

El movimiento de Cuentas y Documentos por Pagar durante el 2019, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Proveedores Locales	654.032	(i) 513.313
Cuentas por pagar (rebate proveedores)	-	(9.266)
<b>Total</b>	<b>654.032</b>	<b>504.047</b>

- (i) Los proveedores locales se los cancela a 30 – 60 y hasta 90 días. En este valor se encuentra incluido los descuentos en compras por el valor de USD \$19.651 de acuerdo cada negociación con los proveedores.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía no realizó el análisis de la desvalorización de las cuentas por pagar a proveedores debido a que se han cancelado el 83% de las facturas al 06 de marzo del 2020, de acuerdo a su vencimiento.

## 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de Obligaciones Financieras Corrientes al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Produbanco Corto Plazo	98.619	(i) 23.500
<b>TOTAL</b>	<b>98.619</b>	<b>23.500</b>

- (i) Corresponde al saldo del préstamo realizado en el Banco Produbanco, un detalle como se muestra a continuación:

No. Operación	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Plazo	Tasa Interés	Capital	Saldo
1569516	15/10/2018	7/4/2020	18 meses	9,76%	100.000	23.500
<b>TOTAL</b>						<b>23.500</b>

## 13. OBLIGACIONES LABORALES

Un resumen de otras Obligaciones Laborales al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Con el IESS	6.181	(i) 6.478
Sueldos por Pagar	7.601	-
Descuentos por Liquidar	24	-
Provisiones Laborales	9.556	(ii) 10.472
15% Participación Trabajadores	-	(iii) 1.234
<b>TOTAL</b>	<b>23.362</b>	<b>18.184</b>

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

*Auditoría-Consultoría-Impuestos*

(i) Corresponde al siguiente detalle:

<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2019</b>
Aportes IESS	2.713
Préstamos IESS	3.137
Fondo de Reserva IESS	<u>628</u>
<b>Total</b>	<b>6.478</b>

(ii) Un detalle de provisiones laborales de los empleados, fue como sigue:

<b>(Expresado en dólares)</b>		
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Décimo Tercer Sueldo por Pagar	3.539	1.394
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	1.073	2.561
Vacaciones	<u>4.944</u>	<u>6.517</u>
<b>Total</b>	<b>9.556</b>	<b>10.472</b>

(iii) Corresponde a la Participación de Utilidades a Trabajadores al 31 de diciembre del 2019, conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 22.

#### **14. OBLIGACIONES FISCALES**

---

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

<b>(Expresado en dólares)</b>		
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Retenciones en la Fuente Renta	3.424	1.519
IVA en Ventas Percepción	9.171	2.982
IVA agente de Retención	<u>1.637</u>	<u>559</u>
<b>Total</b>	<b>14.232</b>	<b>5.060</b>

## 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

---

Un resumen de Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Tarjeta Corporativa	10.470	8.042
Anticipo de Clientes	1.071	273
Otros pasivos por liquidar	- (i)	26.500
Otras cuentas por pagar Trabajadores	2.104	1.290
Fondo para agasajo Trabajadores (Multas)	52	196
<b>Total</b>	<b>13.697</b>	<b>36.302</b>

(i) Corresponde a un anticipo recibido por la venta de un camión que se realizará en el año 2020.

## 16. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

---

De conformidad con la normativa vigente la compañía al 31 de diciembre reconoció en sus pasivos la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio de sus empleados de acuerdo al cálculo actuarial realizado por la Compañía Volrisk Soluciones Actuariales.

Un resumen de la Provisión de Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Desahucio	8.616 (i)	16.142
Jubilación Patronal	26.989 (ii)	35.153
<b>Total</b>	<b>35.175</b>	<b>51.295</b>

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.**

*Auditoría-Consultoría-Impuestos*

- (i) A continuación, un detalle según cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2019 de la provisión por desahucio:

	<b>2019</b>
Saldo inicial	8.616
Costo laboral por servicios actuales	1.703
Costo financiero	677
Desahucios pagados	(5.275)
ORI	<u>10.422</u>
<b>Saldo final</b>	<b>16.142</b>

- (ii) La compañía según su política registra la provisión por jubilación patronal desde el primer día que ingresa el trabajador, a continuación, un detalle según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2019:

	<b>2019</b>
Saldo inicial	26.989
Costo laboral por servicios actuales	3.657
Costo financiero	2.229
ORI	<u>2.278</u>
<b>Saldo final</b>	<b>35.153</b>

Las hipótesis actuariales usadas para el cálculo de la Jubilación Patronal, son las siguientes:

	<b>2019</b>
Tasa de descuento	8,49%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa descuento fondo global	5,87%
Tablas de Mortalidad	RV08

## **17. OBLIGACIONES POR PAGAR LARGO PLAZO**

---

Un resumen de Obligaciones por Pagar a Largo Plazo al 31 de diciembre del 2019 es

como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Socio Eduardo Alarcón	91.969 (i)	111.336
Produbanco	<u>23.500</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b>115.469</b>	<b>111.336</b>

- (i) Este valor corresponde al acuerdo según Acta # 02 celebrada en Junta General de Accionistas con fecha 01 de septiembre de 2014, en la cual Sr. Eduardo Alarcón Noboa por su iniciativa y propios derechos decide transferir sus inventarios a la Compañía REDALCON S.A., para lo cual se dispone que se registren y contabilicen los ítems en forma detallada. Además, como contrapartida solicita se contabilice en Aporte de Capital y en cuentas por pagar relacionados. Durante el periodo 2019, la compañía no ha realizado la contabilización sugerida.

## 18. CAPITAL SOCIAL

---

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el capital social es de 800, está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

<b>NOMBRE DEL ACCIONISTA</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN</b>
Eduardo Alarcón Noboa	720	90%
José Eduardo Alarcón López	40	5%
Carolina Paola Alarcón López	40	5%
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

## 19. RESERVA LEGAL

---

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el

50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene como reserva legal el valor de USD \$400, el cual es razonable.

## 20. RESULTADOS ACUMULADOS

---

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

## 21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

---

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, los ingresos por REDALCON S.A, por USD \$3.839.110 y USD \$ 3.153.262 respectivamente, corresponden a la venta de bienes, que constituye el ingreso operacional de la Compañía, conforme su objeto social.

## 22. 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 de los trabajadores en el ejercicio 2019 es como sigue:

**(Expresado en dólares)**

Utilidad de Operaciones Continuas	8.225
(-) 15% Participación Trabajadores	<u>1.234</u>
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>6.991</b>

**23. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

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

(Expresado en Dólares)

Utilidad del ejercicio	8.225
(-) 15% Participación Trabajores	(1.234)
(+) Gastos No Deducibles Locales	34.091
(+) Generación diferencias temporarias	8.401
(-) Reversión diferencias temporarias	(4.913)
(-) Amortización de pérdidas tributarias	(8.779)
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>35.791</b>
<b>25% IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>8.948</b>

(Expresado en dólares)

Impuesto Causado	8.948
Anticipo Imp. Rta.	-
Impuesto a pagar	8.948
(-) Anticipo pagado en Julio y Septiembre	-
(-) Ret. de Imp. A la Rta. Que le han sido efectuadas en 2019	(18.841)
<b>SALDO A FAVOR DE LA COMPAÑÍA</b>	<b>(9.893)</b>

La compañía decidió cruzar el Impuesto a la Renta causado del año 2019 con las retenciones (VER NOTA 7).

**24. ADMINISTRACIÓN DE 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 detalla 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 1.22; 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\$ 0.22.

➤ **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 Comerciales	351.534	242.761

➤ **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 alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 96% de los activos se encuentran financiados con fondos de los Terceros.

➤ **Riesgos de Calidad de Productos y Servicio**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la entrega del producto y servicio en condiciones adecuadas.

➤ **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.

**25. 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.
- ✓ 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 nuevo gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una baja de 0.9 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 y el mismo mes del 2019.
- ✓ 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.
- La tarifa de Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.
- Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

#### **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, se sustituyen el numeral 3, 5,6, 7,8, 13 referente a las Exenciones.

#### **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, 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.

<b>AÑO 2020</b>			
<b>En dólares</b>			
<b>Fracción Básica</b>	<b>Exceso Hasta</b>	<b>Impuesto a la Fracción Básica</b>	<b>% Impuesto Fracción Excedente</b>
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 adquiera el dominio a título gratuito, de bienes y derechos, se utilizará la siguiente tabla:

<b>AÑO 2020</b>			
<b>En dólares</b>			
<b>Fracción Básica</b>	<b>Exceso hasta</b>	<b>Impuesto sobre la fracción básica</b>	<b>% Impuesto sobre la fracción excedente</b>
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%

## **26. EVENTOS SUBSECUENTES**

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