

RAQUETATOTAL SA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Raquetatotal SA. (en adelante “la Compañía”) es una compañía anónima, constituida el 27 de marzo de 2017, con un plazo de duración hasta el 27 de marzo de 2057. Su domicilio legal se encuentra ubicado en la calle Nazacota Puento N1-84 y Orianga, conjunto Santa Marianita en la ciudad de Quito.

Su objeto social es el comercio al por menor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas, así como también podrá comprender las etapas o fases de comercialización, distribución, intermediación, importación de la actividad antes mencionada.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no tiene personal contratado.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual generalmente corresponde al valor razonable a la fecha de la transacción.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. Cuando es necesario los

inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta/utilización.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables. Así también incluye los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, de existir, más los valores de revaluaciones realizadas con ocasión de la adopción de NIIF.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Edificios	28
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
No se ha establecido valores residuales por considerarse no significativos.	

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Deterioro del valor de las propiedades y equipos - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.8 Impuesto a la renta - El gasto por impuesto a la renta se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

2.9 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.10.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Las ventas de productos se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y; es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general, en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.15.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.15.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un activo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

2.15.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15.5 Pasivos financieros - Se clasifican en: Pasivos financieros medidos al valor razonable y otros pasivos financieros los cuales se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultado integral durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.15.7 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del

importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3.

3.3 Valuación de los instrumentos financieros - Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable para propósitos de revelación. La Compañía ha establecido un mecanismo de valoración para determinar las técnicas y los datos de evaluación apropiados para las mediciones realizadas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que estén disponibles. Cuando los indicadores del nivel 1 no están disponibles, la Compañía desarrolla sus técnicas de valoración utilizando modelos internos.

Información acerca de las técnicas de valoración y los insumos utilizados en la determinación del valor razonable se presenta en la Nota 14.

3.4 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos – Como se describe en la Nota 13, la Compañía para la medición del valor razonable de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos utilizó un estudio actuarial realizado por un actuario independiente. Dicha Nota detalla las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Caja Chica	0,00	0,00
Caja General	0,00	0,00
Bancos (1)	<u>4.698,90</u>	<u>3.512,20</u>
Total	<u>4.698,90</u>	<u>3.512,20</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, corresponde a saldos mantenidos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2018</u>		<u>2019</u>
	en U.S. dólares		
Cuentas por cobrar clientes	2.332,24		11.439,89
Provisión cuentas incobrables (1)	0,00		0,00
Anticipo a proveedores	42,67	(2)	22.163,31
Otras cuentas por cobrar	<u>0,00</u>		<u>1.128,71</u>
Total	<u>2.374,91</u>		<u>34.731,91</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, no se ha estimado un déficit en el saldo de la provisión de cuentas incobrables.

(2) Sobre los anticipos a proveedores, son valores entregados a nuestros proveedores por el desarrollo del software contable y de ventas que necesita la compañía.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2018 y 2019 son como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Saldo al comienzo del año	0,00	0,00
Provisión del año	0,00	0,00
Utilizaciones	0,00	0,00
Reversiones	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo al final del año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>	
	en U.S. dólares		
Productos comercializados	15.246,03	36.242,71	(1)
Importación en tránsito	16.847,52	0,00	
Provisión por deterioro	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
Total	<u>32.093,55</u>	<u>36.242,71</u>	

(1) Al 31 de diciembre del 2019, es el saldo de los productos importados.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Crédito Tributario IVA (1)	3.918,19	5.146,55
Retenciones en la fuente del IR (2)	<u>168,56</u>	<u>1.030,79</u>
Total	<u>4.086,75</u>	<u>6.177,34</u>

(1) En el ejercicio económico 2019 la Compañía acumula el crédito tributario de IVA por sus importaciones de mercadería y de las compras locales que serán compensadas con las ventas realizadas por la compañía.

(2) La Compañía considera como retenciones en la fuente del IR las efectuadas por nuestros clientes por las ventas realizadas, estas retenciones constituyen crédito tributario de IR para el ejercicio económico 2019.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Costo	5.249,71	5.249,71
Depreciación acumulada	<u>-374,92</u>	<u>-1.658,18</u>
Total	<u>4.874,79</u>	<u>3.591,53</u>
<i>Clasificación:</i>		
Maquinaria y equipos	1.499,71	1.499,71
Equipos de computación	<u>3.750,00</u>	<u>3.750,00</u>
Total	<u>5.249,71</u>	<u>5.249,71</u> (1)

- (1) Estos saldos son los valores que tenemos en Propiedad Planta y Equipo adquiridos y contabilizados al precio de costo.

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Maquinaria y <u>equipos</u>	Equipos de <u>computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.499,71	3.750,00	5.249,71
Adquisiciones	0,00	0,00	0,00
Bajas	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>1.499,71</u>	<u>3.750,00</u>	<u>5.249,71</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-250,00	-124,92	-374,92
Gasto por depreciación	-137,50	-1.145,76	-1.283,26
Bajas	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-387,50</u>	<u>-1.270,68</u>	<u>-1.658,18</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Cuentas por pagar proveedores	66.537,70	60.997,98
Préstamo de accionistas	6.755,44	0,00
Anticipos de clientes	2.715,85	23.289,20
Provisiones	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>76.008,99</u>	<u>84.287,18</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	76.008,99	84.287,18
No corriente	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>76.008,99</u>	<u>84.287,18</u>

- (1) La Compañía dispone de documentación que soporte la presentación del saldo como pasivo corriente, y no existe condiciones esenciales para determinar la razonabilidad de su valuación como son plazos de pago y tasa de interés.

No se han obtenido respuestas a las solicitudes de confirmación de saldos enviadas a proveedores de la Compañía que al 31 de diciembre del 2019 mantenían saldos por cobrar a la misma por US\$ 60.997,98

10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

10.1 Pasivos del año corriente - Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Impuesto a la renta por pagar	0,00	0,00
Retenciones de IVA por pagar	36,00	28,44
Retenciones fuente del IR por pagar	<u>166,88</u>	<u>48,49</u>
Total	<u>202,88</u>	<u>76,93</u>

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta (1)	-8.982,97	-908,42
Gastos no deducibles	5.205,83	9.323,88
Deducciones adicionales	<u>0,00</u>	<u>-11.310,00</u>
Utilidad gravable	<u>-3.777,14</u>	<u>-2.894,54</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados (3)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

- (1) La Compañía en el ejercicio económico 2019 obtuvo una pérdida contable debido que es el tercer año de operación de la compañía.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula aplicando el 22% sobre las utilidades gravables.
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta causado, este último debe ser declarado y pagado. Ver adicionalmente la Nota 7 (1).

10.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Saldos al comienzo del año	0,00	0,00
Provisión del año	0,00	0,00
Pagos efectuados	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldos al fin del año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

10.4 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuesto a la renta

Excepciones

- Se elimina la exoneración para la ganancia ocasional proveniente de la enajenación de acciones o participaciones. Las sociedades deberán informar este tipo de transacciones a la Autoridad Fiscal, su incumplimiento será sancionado con una multa del 5% del valor real de la transacción.
- Se agrega una exoneración para las nuevas inversiones en los sectores económicos determinados como “industrias básicas”, la exoneración será de 10 años contados a partir del primer año en que se generen ingresos atribuibles a dicha inversión. Si las inversiones se realizan en cantones fronterizos del país el plazo se amplía dos años más.

Deducibilidad de gastos

- Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.
- Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.
- Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.
- Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuados entre partes relacionadas.
- En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

Tarifa de impuesto a la renta

- Se introducen reformas a la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades, estableciendo como tarifa general del Impuesto a la Renta el 22%, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Anticipo de impuesto a la renta

- Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.
- Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos

efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Participación a trabajadores	0,00	0,00
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00
Beneficios sociales	0,00	0,00
Otras	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Saldos al comienzo del año	0,00	0,00
Provisión del año	0,00	0,00
Pagos efectuados	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Saldos al fin del año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S dólares	
Jubilación Patronal	0,00	0,00
Desahucio	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

12.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, 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, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Administración, si es el caso.

13.1.A Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

La Compañía tiene políticas establecidas para procurar que la venta de productos se haga a clientes con adecuado historial de crédito y reconocida solvencia, adicionalmente mantiene un control de la antigüedad de su cartera.

13.1.B Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de los productos o servicios, etc. afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

Los activos financieros de la Compañía no están sujetos a las variaciones de los precios en el mercado, pues se trata de efectivo y equivalentes y cuentas por cobrar.

13.1.C Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando éstas sean requeridas.

La Gerencia General tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo un capital de trabajo adecuado y monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

- 13.1.D Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento de sus socios a través de la adecuada gestión de los saldos de deuda y patrimonio.

Los principales indicadores financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ -3.699,95
Índice de liquidez	0,96 veces
Pasivos totales / patrimonio	778,12 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía.

14. PATRIMONIO

- 14.1 Capital Social** - El capital social consiste en 800 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

- 14.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

- 14.3 Resultados acumulados** - Un detalle de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Utilidades acumuladas	0,00	0,00
Pérdida del año/ejercicio corriente	<u>-8.982,97</u>	<u>-908,42</u>
Total	<u>-8.982,97</u>	<u>-908,42</u>

15. INGRESOS

Los ingresos de la Compañía en el año 2019 (US\$ 52.361,75) provinieron de la comercialización de artículos deportivos.

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Venta de bienes	12.654,02	41.827,68
Prestación de servicios	62,49	10.372,66
Otros ingresos	<u>14,10</u>	<u>161,41</u>
Total	<u>12.730,61</u>	<u>52.361,75</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos, gastos administrativos y de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos</u> <u>administrativos</u> en U.S. dólares	<u>Total</u>
<u>Año 2019</u>			
Consumo de inventario	20.361,89		20.361,89
Beneficios a los empleados		0,00	0,00
Honorarios		2.000,00	2.000,00
Mantenimiento y reparaciones		35,00	35,00
Gastos de gestión		1.961,23	1.961,23
Impuestos, contribuciones y otros		135,00	135,00
Depreciación		1.283,26	1.283,26
Otros gastos		19.909,27	19.909,27
Suministros y materiales		5.854,81	5.854,81
Otros	<u>-</u>	<u>1.729,71</u>	<u>1.729,71</u>
Total	<u>20.361,89</u>	<u>32.908,28</u>	<u>53.270,17</u>

Gastos por beneficios a empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S. dólares	
Sueldos y salarios	0,00	0,00
Participación a trabajadores	0,00	0,00
Beneficios sociales	0,00	0,00
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

17. GASTOS FINANCIEROS, NETO

Un detalle es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2019</u>
	en U.S dólares	
Ingresos financieros	-3,70	-7,05
Intereses	6,90	0,00
Comisiones	<u>485,85</u>	<u>1.729,71</u>
Total	<u>489,05</u>	<u>1.722,66</u>

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los presentes estados financieros.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados y autorizados a ser emitidos por el Gerente General de la Compañía el 13 de marzo de 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En

opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Ing. Aníbal García
Contador General
RAQUETATOTAL SA.
