

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estados financieros comparativos

- *Estados de situación financiera*
- *Estados de resultado integral*
- *Estados de cambios en el patrimonio*
- *Estados de flujos de efectivo*
- *Notas a los estados financieros*

Abreviaturas utilizadas:

USA	Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
USD	Dólares estadounidenses
La Compañía	REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S.A.

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

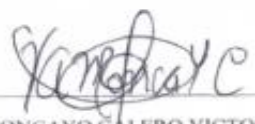
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Efectivo	4.	3	3.152
Cuentas por cobrar	5.	47.994	52.617
Otras cuentas por cobrar		<u>3.577</u>	
Total activos corrientes		<u>51.574</u>	<u>55.769</u>
Muebles y equipos	6.	10.976	14.188
Propiedades de inversión	7.	604.400	604.400
Partes relacionadas	12.	569.210	310.630
Otros activos		<u>7.161</u>	<u>10.538</u>
Total activos no corrientes		<u>1.191.747</u>	<u>939.756</u>
Total activos		<u>1.243.321</u>	<u>995.524</u>
Pasivos y Patrimonio			
Deuda bancaria	8.	65.426	50.000
Proveedores	9.	35.306	27.439
Pasivos por impuestos corrientes	10.	150.045	63.315
Beneficios empleados	11.	87.769	56.862
Otras cuentas por pagar		<u>19.401</u>	<u>10.619</u>
Total pasivos corrientes		<u>357.947</u>	<u>208.235</u>
Partes relacionadas	12.	—	2.609
Depósitos en garantía		11.500	—
Total pasivos a largo plazo		<u>11.500</u>	<u>2.609</u>
Total pasivos		<u>369.447</u>	<u>210.844</u>
Patrimonio:	13.	<u>873.874</u>	<u>784.680</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.243.321</u>	<u>995.524</u>
		0	(0)


ISAIAS BUCARAM PEDRO VICENTE
0901855718
REPRESENTANTE LEGAL


MONCAYO CALERO VICTOR
0915143671
CONTADOR
REG. 34930

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

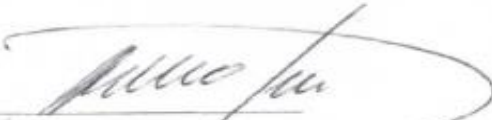
REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

ESTADO DE RESULTADO POR FUNCION

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por arrendamiento		604.601	474.822
Gastos:	14.		
Administrativos		(399.235)	(267.327)
Financieros		<u>(9.257)</u>	<u>(1.249)</u>
Utilidad operativa		196.109	206.246
Participación de utilidades	11.	<u>(29.416)</u>	<u>(30.937)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		166.693	175.309
Impuesto a la renta	15.1	<u>(77.499)</u>	<u>(62.831)</u>
Utilidad neta		<u>89.193</u>	<u>112.478</u>


ISAIAS BUCARAM PEDRO VICENTE
0901855718
REPRESENTANTE LEGAL


MONCAYO CALERO VICTOR ALFONSO
0915143671
CONTADOR
REG. 34930

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

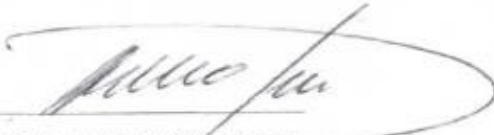
REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

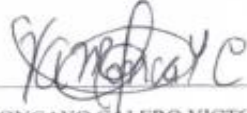
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Reserva legal	Adopción NIIF por primera vez	Utilidades acumuladas	Total patrimonio de los Accionistas
Enero 1 del 2017	800	12.153	554.177	113.357	680.487
Pérdida neta	—	—	—	(8.285)	(8.285)
Diciembre 31 del 2017	800	12.153	554.177	105.072	672.202
Utilidad neta	—	—	—	112.478	112.478
Diciembre 31 del 2018	800	12.153	554.177	217.550	784.680
Utilidad neta	—	—	—	89.193	89.193
Diciembre 31 del 2019	<u>800</u>	<u>12.153</u>	<u>554.177</u>	<u>306.744</u>	<u>873.874</u>


ISAIAS BUCARAM PEDRO VICENTE
0901855718
REPRESENTANTE LEGAL


MONCAYO CALERO VICTOR ALFONSO
0915143671
CONTADOR
REG. 34930

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

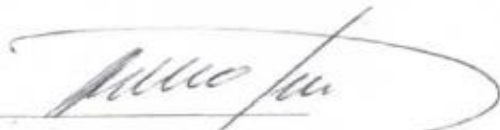
REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

ESTUDO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		601.552	456.325
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(270.180)	(102.652)
Pagado a empleados		(41.342)	(2.310)
Partes relacionadas		(303.836)	(313.194)
Otros ingresos (egresos)		35.425	(3.034)
Intereses pagados		(9.257)	(1.249)
Participación utilidad		<u>(30.937)</u>	<u>—</u>
Efectivo neto usado en actividades de operación		<u>(18.575)</u>	<u>33.886</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de equipos y muebles		<u>—</u>	<u>(17.903)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>—</u>	<u>(17.903)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Prestamos recibidos, netos		<u>15.426</u>	<u>50.000</u>
Efectivo neto provisto de actividades de financiamiento		<u>15.426</u>	<u>50.000</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo		(3.150)	65.983
Efectivo al inicio del año		<u>3.152</u>	<u>—</u>
Efectivo al final del año	4.	<u>3</u>	<u>65.983</u>
Conciliación			
Utilidad neta		89.193	112.478
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación	6.	3.212	3.715
Pérdida por deterioro		42.863	95.861
Impuesto a la renta	15.1	77.499	62.831
Participación de utilidades	11.	<u>29.416</u>	<u>30.937</u>
		242.184	305.822
Disminución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar		(3.049)	(18.497)
Otras cuentas por cobrar		3.880	(34.298)
Partes relacionadas		(301.227)	(206.227)
Otros activos		3.376	(10.538)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		7.867	13.388
Otras cuentas por pagar		29.513	65.276
Partes relacionadas		(2.609)	(106.967)
Beneficios a empleados		<u>1.490</u>	<u>25.925</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(18.575)</u>	<u>33.886</u>
		0	(0)


ISAIAS BUCARAM PEDRO VICENTE
0901855718
REPRESENTANTE LEGAL


MONCAYO CALERO VICTOR ALFONSO
0915143671
CONTADOR
REG. 34930

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019
En dólares de los Estados Unidos de Norte America

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Políticas contables significativas	7
4 Efectivo	9
5 Cuentas por cobrar	10
6 Muebles y equipos	10
7 Propiedad de inversión	10
8 Deuda bancaria	10
9 Proveedores	11
10 Impuestos corrientes	11
11 Beneficios a empleados corrientes	11
12 Saldos y transacciones con partes relacionadas	11
13 Patrimonio	12
14 Gasto por funcion	13
15 Impuesto a la renta	13
16 Otros asuntos fiscales	14
17 Pasivos por contingencias	15
18 Hechos posteriores	15

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACION GENERAL

Constitución-

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 27 de Julio de 1991, mediante Resolución No.1982 emitida por la Superintendencia de Compañía e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Agosto de 1991.

Operación-

Su actividad principal es la compra-venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios, para lo cual cuenta con oficinas, departamentos, solares, y locales comerciales.

La Superintendencia de Compañías le asignó el Expediente No. 65091; y, El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0991163255001. Actualmente cuenta con 11 empleados.

Entorno económico-

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. En el año 2019, la Compañía, no sufrió algún efecto desfavorable en sus operaciones como consecuencia de estas protestas.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros; reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

Las proyecciones de la Compañía, tomando en cuenta los posibles cambios en el mercado debido a la recesión económica y emergencia sanitaria mundial, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la solvencia y propiedad que mantienen en varios activos productivos y el acceso a recursos financieros que beneficiarían al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMEs) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2019, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

Aprobación de los estados financieros-

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en junio 20 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Bases de medición-

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio de los bienes y servicios

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordinaria, 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

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordinaria, 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 tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Moneda funcional y de presentación-

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.

Presentación de los estados financieros-

La Administración de la Compañía ha elegido presentar el estado de resultados por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

3.1

Clasificación corriente y no corriente.- Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

3.2

Efectivo.- Comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

3.3

Instrumentos financieros.- Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

Los activos financieros incluyen cuentas por cobrar y otras (incluye relacionadas); y, los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otras (incluyen relacionadas)

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

de transacción, en condiciones de crédito normales, y los importes por cobrar y por pagar no generan intereses.

Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor

- 3.4 Propiedades y equipos.**- Las partidas de esta cuenta se reconocen inicialmente a su costo, el cual comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia. Las reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en que ocurrieron.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada. La base depreciable resulta de costo de adquisición menos el valor residual estimado; y, si las partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Edificios e infraestructura	20 años
Equipos	10 años
Mobiliario	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la baja o ventas de propiedades, plantas y equipos son determinadas por la diferencias entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros de los activos, el resultado se reconoce como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas.

- 3.5 Deterioro del valor de los activos.**- Al final de cada periodo, la Compañía revisa las propiedades y equipos, e inversiones en subsidiarias para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Así también, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos para las ventas.

Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. De forma similar, si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos para la venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

- 3.6 Beneficios a empleados.**- Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, beneficios sociales y vacaciones anuales, en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que se espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio, conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

La Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

- 3.7 Reconocimiento de ingresos y gastos de actividades ordinarias.**- Los ingresos de actividades ordinarias procedentes del servicio de arriendos de bodegas y oficinas; y, venta de bienes, se reconocen, durante los primeros 10 días de cada mes por el alquiler, y cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad, considerando que los ingresos y los costos pueden medirse confiablemente y el cobro es probable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

Los gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período en el que se conocen. También se registra un gasto cuando se reconoce un pasivo.

- 3.8 Impuesto a la renta corriente.**- El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

El impuesto a la renta diferido se reconoce al momento de existir una diferencia temporaria, entre las bases financieras y la base tributaria.

- 3.9 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.

4. EFECTIVO

El efectivo al 31 de diciembre del 2019 US\$3 y al 2018 US\$3.152 incluye depósitos en cuentas corrientes en una

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

institucion financiera local, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	21.546	18.497
Empleados	26.807	34.265
Anticipo a proveedores	41	40
Provisión cuentas incobrables	<u>(400)</u>	<u>(185)</u>
	<u>47.994</u>	<u>52.617</u>

El movimiento del deterioro por riesgo de incobrabilidad, es como sigue :

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Enero 1,	185	-
Bajas	(185)	-
Gasto del año	<u>400</u>	<u>185</u>
Diciembre 31,	<u>400</u>	<u>185</u>

6. MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle y movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Muebles y enseres	1.841	1.841
Vehiculos	<u>16.062</u>	<u>16.062</u>
	17.903	17.903
Depreciación acumulada	<u>(6.927)</u>	<u>(3.715)</u>
	<u>10.976</u>	<u>14.188</u>

El gasto de depreciación del año 2019 fue US\$3.212 y en el año 2018 US\$1.874

7. PROPIEDAD DE INVERSION

Un detalle comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	227.005	227.005
Edificio	<u>377.395</u>	<u>377.395</u>
	<u>604.400</u>	<u>604.400</u>

Los terrenos y edificios incluyen un local, bodega y sotano ubicados en el Centro Comercial Unicentro, ubicado en el centro de la ciudad; e, inmueble donde funcionaba el Cine Presidente, tambien en el centro de la ciudad.

8. DEUDA BANCARIA

Las deudas bancarias al 31 de diciembre del 2019 por US\$65.426, corresponden a un préstamos hipotecario No. 300169 al Banco Bolivariano, recibio el 5 de febrero del 2019 por \$ 100.000, genera pagos mensuales y una tasa de interes de 11.83%.

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

9. PROVEEDORES

Las cuentas por pagar a proveedores por US\$35.306 en el 2019 y US\$27.439 en el 2018 incluyen proveedores de bienes y servicios, nacionales, propios del giro del negocio, no incluyen partes relacionadas y no generan intereses.

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Pasivos por impuestos corrientes-

IVA cobrado	45.110	23.468
Impuesto a la renta corriente años anteriores	39.847	-
Retenciones fuente	17.352	-
Impuesto a la renta corriente (Nota 15.2)	<u>47.735</u>	<u>39.847</u>
	<u>150.045</u>	<u>63.315</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Los movimientos y saldos comparativos de los rubros de esta cuenta, son los siguientes:

	<u>Sueldos y Salarios</u>	<u>Obligaciones con el IESS</u>	<u>Remuneraciones adicionales</u>	<u>Participación de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1 de 2018	-	-	-	-	-
Gasto del año	20.657	3.768	20.808	30.937	76.170
Pagos	<u>(16.607)</u>	<u>(896)</u>	<u>(1.805)</u>		<u>(19.308)</u>
Diciembre 31, 2018	<u>4.050</u>	<u>2.872</u>	<u>19.003</u>	<u>30.937</u>	<u>56.862</u>
Gasto del año	73.770	24.349	19.779	29.416	147.314
Pagos	<u>(77.820)</u>	<u>(1.862)</u>	<u>(5.788)</u>	<u>(30.937)</u>	<u>(116.407)</u>
Diciembre 31, 2019	-	<u>25.359</u>	<u>32.994</u>	<u>29.416</u>	<u>87.769</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y préstamos de empleados al IESS.

Remuneraciones adicionales.- incluye bono navideño (decima tercera remuneración) y bono escolar (decima cuarta remuneración) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos y vacaciones.

Participación de trabajadores.- Corresponde al 15% de las utilidades.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS-

Un resumen comparativo de los saldos de los rubros de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por cobrar:</u>		
Inversiones y Predios San Pedro S.A.	241.619	163.515
Pedrisa S.A.	24.079	-
Industrial Banife Inbafesa S.A.	258.780	118.161
Butrus S.A.	7.035	6.123
Binbin S.A.	50.444	55.196
Albisa S.A.	1.895	1.165
Sertudoral	31.319	23.171

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de diciembre de 2019**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Inverdoral	<u>6.783</u>	<u>6.137</u>
	621.954	373.469
Partes vinculadas	<u>85.580</u>	<u>32.838</u>
	707.534	406.307
(-)Deterioro por incobrabilidad	<u>(138.324)</u>	<u>(95.677)</u>
	<u>569.210</u>	<u>310.630</u>
<u>Por pagar:</u>		
Predial Industrial Pedrisa S.A.	-	<u>2.609</u>

Un resumen comparativo de las operaciones con partes relacionadas en el siguiente::

	<u>Relación</u>	<u>Operación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Por cobrar:</u>				
Inversiones y Predios San Pedro S.A.	Accionistas comun	Préstamos	80.597	99.895
Pedrisa S.A.	Accionistas comun	Préstamos	31.662	49.062
Industrial Banife Inbafesa S.A.	Accionistas comun	Préstamos	157.020	230.906
Butrus S.A.	Accionistas comun	Préstamos	912	705
Binbin S.A.	Accionistas comun	Préstamos	934	196
Albisa S.A.	Accionistas comun	Préstamos	730	1.530
Sertudoral	Accionistas comun	Préstamos	8.148	31.819
Inverdoral	Accionistas comun	Préstamos	646	3.488
Accionistas	Control	Préstamos	<u>97.314</u>	<u>14.599</u>
			<u>377.962</u>	<u>432.200</u>

Las operaciones con las partes relacionadas fueron prestamos realizados en condiciones acordados entre ellos en terminos no corrientes, y no generan intereses.

13. PATRIMONIO

- 13.1 Capital social .-** Al 31 de diciembre del 2019 el capital social de la Compañía estaba constituido por 800 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Isaias Adum Alexa María	Ecuatoriana	1%	8
Isaias Adum Pedro José	Ecuatoriana	99%	<u>792</u>
			<u>800</u>

- 13.2 Reserva legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

13.3 Resultados acumulados-

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez .- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

14. GASTOS POR FUNCION

Un resumen comparativo de los rubros que componen esta cuenta, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	(73.770)	(20.659)
Beneficios sociales (1)	(50.246)	(34.745)
Aportes al IESS	(24.349)	(3.768)
Otros beneficios	(10.331)	
Honorarios profesionales	(10.847)	(5.055)
Depreciación	(3.212)	(1.874)
Deterioro por riesgo de incobrabilidad		(185)
Pérdida por deterioro	(52.215)	(95.677)
Transporte	(5.886)	(5.581)
Combustible	(3.266)	(2.809)
Gastos de viaje	(9.804)	(10.985)
Gastos de gestión	(1.982)	(1.321)
Arrendamientos operativos	(135)	(45)
Suministros y materiales	(12.446)	(14.347)
Mantenimientos y reparaciones	(100.042)	(66.126)
Seguros	(2.365)	(1.313)
Impuestos y contribuciones	(23.275)	(6.760)
IVA gasto	(506)	(421)
Servicios públicos	(8.292)	(3.784)
Financieros	(9.295)	(1.249)
Otros	<u>(35.644)</u>	<u>(22.809)</u>
	<u>(437.908)</u>	<u>(299.512)</u>

(1) Incluye la participación de utilidades a trabajadores por US\$30.466 (en 2019) y US\$30.937 (en 2018)

15. IMPUESTO A LA RENTA

15.1 Gasto de Impuesto a la renta.- La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	166.693	175.309
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
	41.673	38.568
Gastos no deducibles:		
Diferencias permanentes	<u>35.826</u>	<u>24.263</u>
Impuesto a la renta causado	<u>77.499</u>	<u>62.831</u>

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25%. Esta tasa se reduce en 10 puntos porcentuales si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

que mejoren la productividad y generen empleo.

Diferencias permanentes.- La base de las diferencias temporarias al cierre del 2019 incluyen; deterioro en cuentas por cobrar a accionistas por US\$45.125, multas e intereses US\$25.694, otros gastos sin soporte ni retención por US\$18.365 y sueldo y salarios no aportados US\$54.120 y Al cierre del 2018 incluye; deterioro en cuentas por cobrar a accionistas por US\$95.677, multas e intereses US\$1.209, otros gastos sin soporte ni retención por US\$6.868 y sueldo y salarios no aportados por US\$6.532.

Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la siguiente suma matemática:

<u>Partidas</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

- 15.2 Movimiento del impuesto a la renta por pagar.**- Los movimientos comparativos del impuesto a la renta por pagar es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Enero 1,	39.847	-
Impuesto a la renta causado	77.499	62.831
Retenciones de clientes	<u>(29.764)</u>	<u>(22.984)</u>
Diciembre 31,	<u>47.735</u>	<u>39.847</u>

16. OTROS ASUNTOS FISCALES

Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

Regimen de precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año subsecuente, conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Gerencia no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos en base a que los préstamos otorgados no generan intereses y se proporcionaron en términos

REPRESENTACIONES DEL LITORAL RELIT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

acordados con las relacionadas.

Reforma tributaria-

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo 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.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que se ven afectados en el pago de un impuesto adicional denominado "Contribución única y temporal" a partir del 2020 y además es considerado como un gasto no deducible en la liquidación del impuesto a la renta en cada año que se registre.

17. PASIVOS POR CONTINGENCIAS

Al cierre del periodo fiscal auditado la compañía acumula pasivos contingentes por obligaciones pendientes de pago a la Superintendencia de Compañías, Municipalidad de Guayaquil, Servicios de Rentas Internas y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$ 140.053

18. HECHOS POSTERIORES-

Desde el 11 de marzo del 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) calificó al brote de enfermedad por coronavirus (COVID-19) como pandemia. Esta declaración motivó que desde el 16 de marzo del 2020, los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad y aglomeraciones en todas las ciudades para contenerla, motivo que origina una seria crisis económica. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de esta medida en la situación financiera, resultados de las operaciones, evaluación del patrimonio y la generación de flujos de efectivos de la Compañía.



ISAIAS BUCARAM PEDRO VICENTE
0901855718
REPRESENTANTE LEGAL



MONCAYO CALERO VICTOR ALFONSO
0915143671
CONTADOR
REG. 34930