



**IDC – MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.**

**INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

Quito, 24 de junio de 2020

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE  
IDC – MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.**

### Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **IDC – MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.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 adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **IDC – MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de las operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con 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). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales, conjuntamente con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra Auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad

con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Otra Cuestión**

Con el propósito de realizar los balances comparativos de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, los saldos del año 2018 no fueron auditados y la información fue tomada de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **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 la Norma Internacional de Información Financiera NIIF'S para Pymes y del control interno que la dirección consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

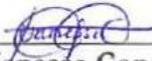
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede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

**IDC MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	2018	2019
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	36.494	104.662
Cuentas por Cobrar No Relacionadas	4	205.032	246.473
Cuentas por Cobrar Relacionadas	5	57.283	70.068
Inventarios	6	282.868	400.667
Activos por Impuestos Corrientes	7	37.664	69.272
Pagos Anticipados	8	1.017	30.578
Garantías	9	2.400	4.632
Otras Cuentas por Cobrar	10	55.495	45.496
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>678.252</u>	<u>971.848</u>
 <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Muebles y Enseres		-	750
Maquinarias y Equipos		-	60
Equipos de Computación y Software		883	8.668
Vehículos, equipos de transporte		-	32.374
<b>Subtotal</b>		<u>883</u>	<u>41.852</u>
 Menos: Depreciación acumulada		 -	 (7.310)
<b>Total Activos No Corrientes</b>	11	<u>883</u>	<u>34.542</u>
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>		 <u>679.135</u>	 <u>1.006.390</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

  
 \_\_\_\_\_  
**Angelito Gulcapi**  
**GERENTE GENERAL**

  
 \_\_\_\_\_  
**Vanessa Condoy**  
**CONTADORA GENERAL**

**IDC MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar	12	501.663	871.481
Obligaciones Financieras	13	-	53.099
Obligaciones Laborales	14	24.108	33.834
Impuestos Corrientes por Pagar	15	9.190	3.680
Anticipo de Clientes	16	(67)	1.952
Cuentas por Pagar Relacionadas	17	3.357	3.183
Cuentas por Pagar Accionistas	18	4.130	4.666
Otras Cuentas por Pagar	19	1.640	1.640
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>544.022</b>	<b>973.535</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Obligaciones Financieras Largo Plazo		114.387	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>114.387</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>658.409</b>	<b>973.535</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Pagado	20	800	800
Reserva Legal	21	-	1.993
Resultado del Ejercicio		19.926	30.062
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>20.726</b>	<b>32.855</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>679.135</b>	<b>1.006.390</b>
<b>VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>			


---

**Angelito Gulcapi**  
**GERENTE GENERAL**


---

**Vanessa Condoy**  
**CONTADORA GENERAL**

**IDC MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares)**

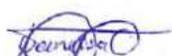
	NOTAS	2018	2019
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Ventas		2.149.524	3.244.254
Otros Ingresos		6.790	12.687
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<u>2.156.314</u>	<u>3.256.941</u>
Costo de Ventas		(1.906.302)	(2.822.684)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<u>250.012</u>	<u>434.257</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gasto de Ventas		(162.552)	(281.395)
Gasto de Administración		(35.171)	(69.902)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<u>(197.723)</u>	<u>(351.297)</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Otros Gastos		(1.665)	(5.826)
Gastos Financieros		(20.566)	(41.767)
<b>Total Gastos No Operacionales</b>		<u>(22.231)</u>	<u>(47.593)</u>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<u>30.058</u>	<u>35.367</u>
Participación Trabajadores	22	(4.509)	(5.305)
Impuesto a la Renta	23	(5.623)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u>19.926</u>	<u>30.062</u>

**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**


---

**Angelito Gulcapi**  
**GERENTE GENERAL**


---

**Vanessa Condoy**  
**CONTADORA GENERAL**

**IDC MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	2018	2019
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros de las Ventas y Prestación de Servicios	2.140.307	3.223.871
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	23.900	12.687
<b>Menos:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.012.326)	(3.107.256)
Pagos a y por Cuenta de los Empleados	(93.154)	-
Otras entradas y salidas de efectivo	(22.233)	-
<b>Flujo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>36.494</b>	<b>129.302</b>

**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	-	(43.201)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
Otras Rentas	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(43.201)</b>

**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Aporte Socios	-	-
Dividendos pagados	-	(19.926)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	1.993
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>(17.934)</b>

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Incremento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	36.494	68.168
Saldos al comienzo del año	-	36.494
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>	<b>36.494</b>	<b>104.662</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Angelito Gulcapi**  
**GERENTE GENERAL**

  
 \_\_\_\_\_  
**Vanessa Condoy**  
**CONTADORA GENERAL**

**IDC MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	2018	2019
<b>CONCILIACIÓN DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Resultado del Ejercicio	30.058	35.367
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	-	7.310
Otros ajustes	7.893	(10.130)
	<b>37.951</b>	<b>32.548</b>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS**

**Variaciones en Activos**

(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar	-	(44.228)
(Aumento) Disminución Inventarios	-	(117.799)
(Aumento) Disminución Cuentas por Cobrar Fiscales	-	(31.609)
(Aumento) Disminución Pagos Anticipados	-	(29.561)

**Variaciones en Pasivos**

(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	-	370.179
(Aumento) Disminución en Obligaciones Financieras	-	(61.288)
(Aumento) Disminución en Beneficios a Empleados	-	8.930
(Aumento) Disminución en Anticipo Clientes	-	2.018
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos	-	111

<b>Efecto neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>37.951</b>	<b>129.302</b>
--	---------------	----------------

**LA NOTAS SON PARTE INTEGRANTE DE ÉSTOS ESTADOS FINANCIEROS**


---

**Angelito Gulcapi**  
**GERENTE GENERAL**

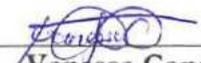

---

**Vanessa Condoy**  
**CONTADORA GENERAL**

**IDC MAYORISTA EN COMPUTACIÓN C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultad Ejercic	
<b>Saldo Inicial</b>	800	-		
Ajustes		1.993		
Transferencia de Resultados Acumulados				
Pago Dividendos				
Resultado del Ejercicio				
Participación Trabajadores				
Impuesto a la Renta 25%				
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>800</b>	<b>1.993</b>		

  
 \_\_\_\_\_  
 Angelito Gulcapi  
 GERENTE GENERAL

  
 \_\_\_\_\_  
 Vanessa Cond  
 CONTADORA GE

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 involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

**b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo**

La compañía clasifica en el rubro de equivalentes del efectivo los recursos en caja y los depósitos en instituciones financieras.

**c) Cuentas por Cobrar Clientes**

Las cuentas por cobrar corresponden a los montos adeudados por los clientes por las ventas dentro del curso normal de sus operaciones.

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

**d) 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>Años De</u>	<u>Porcentaje de</u>
	<u>Vida Útil</u>	<u>Depreciación</u>
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Equipos de Computación y Software	3	33%
Vehículos, equipos de transporte	5	20%

**e) Ingresos**

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

Los ingresos ordinarios de la compañía corresponden a la venta de computadoras al por mayor y menor.

**f) Gastos**

Se registran de acuerdo a la base del devengado.

**g) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio**

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

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

---

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

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cajas	39.470 (i)	39.109
Bancos	<u>(2.976) (ii)</u>	<u>65.553</u>
<b>TOTAL</b>	<b>36.494</b>	<b>104.662</b>

(i) Un detalle de las cajas que maneja la compañía se muestra a continuación:

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

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Caja Matriz	37.227	19.934
Caja Versalles	1.455	2.440
Caja El Triangulo	788	2.528
Caja Temporal	-	8.059
Caja Guamani	-	310
Caja Alonso de Angulo	-	1.323
Caja Sangolqui	-	4.510
Caja Chica Matriz	-	5
<b>TOTAL</b>	<b>39.470</b>	<b>39.109</b>

(ii) Un detalle del valor que se encuentra en Bancos es el siguiente:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Banco Pichincha	(4.857)	49.283
Banco Pacifico	549	6.626
Banco del Austro	1.332	6.589
Banco Solidario	-	2.641
Banco Internacional	-	99
Banco dinero electrónico	-	314
<b>TOTAL</b>	<b>(2.976)</b>	<b>65.553</b>

**4. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS**

Un resumen de Cuentas por Cobrar no Relacionadas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cientes Comerciales	202.344 (i)	245.512
Datafast	4.664 (iii)	5.409
Provision para Cuentas Incobrables	(1.976)	(4.449)
<b>TOTAL</b>	<b>205.032</b>	<b>246.473</b>

(i) A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por cobrar clientes:

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

<b>Ciente</b>	<b>Valor</b>
Gobierno Autonomo Descentralizado Municipal De El Chaco	53.748
Instituto Geografico Militar	44.785
Hernandez Guato Silvia Del Pilar	40.670
Credi Ahorro	18.839
Universidad Metropolitana Sede Quito	15.163
Hospital Vozandes Quito Hvg S A	11.301
Biblioteca Nacional Eugenio Espejo	11.165
Revelo Castro Leonardo Patricio	9.687
Guilcapi Tour Services Guilcatour Ca	7.750
Rodriguez Paredes Juan Paul	6.313
Hospital Especializado San Juan De Dios	4.952
Idc Interamericana De Computacion Cia. Ltda	4.171
Otros	16.968
<b>TOTAL</b>	<b>245.512</b>

a. Un detalle de la antigüedad de la Cartera se muestra a continuación:

<b>Antigüedad de Vencimiento</b>	<b>Monto</b>
Cartera vigente	59.354
Entre 1 y 60 días	153.887
Entre 31 y 60 días	623
Entre 61 y 90 días	15.507
Entre 91 y 180 días	5.477
Entre 181 y 360 días	1.596
Más de 360 días	9.068
<b>TOTAL</b>	<b>245.512</b>

(ii) El valor está conformado de la siguiente manera:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Datafast Matriz	1.620	4.546
Datafast Versalles	1.157	548
Datafast Triangulo	1.530	48
Datafast Sur	357	-
Datafast Versalles BA	-	-
Datafast Sangolqui	-	268
<b>TOTAL</b>	<b>4.664</b>	<b>5.409</b>

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.**

*Auditoría – Consultoría – Impuestos*

En nuestra opinión, en base al análisis de antigüedad de la cartera, la determinación de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2019 se encuentra razonable debido a que cubre el 49% de la cartera vencida más de 360 días.

Al 31 de Diciembre del 2019 la compañía realizó el análisis de la desvalorización de las cuentas por cobrar aplicando una tasa del 7%. A criterio de la administración el valor no es representativo.

**5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

---

Un resumen de Cuentas por Cobrar Relacionadas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cuentas por Cobrar IDC LTDA.	<u>57.283</u>	<u>70.068</u>
<b>TOTAL</b>	<b>57.283</b>	<b>70.068</b>

- (i) El Valor corresponde a préstamos otorgados a la empresa relacionada IDC INTERAMERICANA DE COMPUTACIÓN CIA. LTDA., de los cuales no se han establecido convenios de pago ni tasas de interés.

**6. INVENTARIOS**

---

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

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Inventario de Bienes	<u>282.868</u>	<u>400.667</u>
<b>TOTAL</b>	<b>282.868</b>	<b>400.667</b>

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

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

<b>Artículo</b>	<b>Valor</b>
Notebooks	118.440
Impresoras	100.626
Otros	92.506
Televisores	30.662
Discos Duros	14.670
Memorias DDR	9.824
Mainboard	8.689
Procesadores	8.474
Case Varias Marcas	7.963
Monitores	6.688
Cartuchos	2.125
<b>TOTAL</b>	<b>400.667</b>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía realizó cálculo sobre el Valor Neto de Realización (VNR), dando como resultado una aplicación del 2%. A criterio de la administración el valor no es representativo.

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

---

Un resumen de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
IVA sobre Compras	-	453
Retenciones de IVA	1.618	5.006
Retenciones en la Fuente	9.550	24.254
Crédito tributario en Compras	15.294	14.716
Crédito tributario del IVA	<u>11.202</u>	<u>24.843</u>
<b>TOTAL</b>	<b>37.664</b>	<b>69.272</b>

**8. PAGOS ANTICIPADOS**

---

Un resumen de los Pagos Anticipados al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

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

(Expresado en dólares)

	2018		2019
Seguros	-	(i)	3.080
Anticipo a Proveedores	1.017	(ii)	27.498
<b>TOTAL</b>	<b>1.017</b>		<b>30.578</b>

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

Proveedor	Tipo de Seguro	Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento
Seguros Condor S.A	Incendio y Líneas Aliadas (Alonso)	1/11/2019	24/4/2020
Seguros Condor S.A	Incendio y Líneas Aliadas (Sangolqui)	1/11/2019	24/4/2020
Seguros Condor S.A	Incendio y Líneas Aliadas (Matriz)	1/11/2019	24/4/2020
Seguros Condor S.A	Incendio y Líneas Aliadas (Yanayacu)	1/11/2019	24/4/2020
Seguros Condor S.A	Fidelidad	24/5/2019	24/5/2020
Seguros Condor S.A	Robo (Matriz)	24/5/2019	24/5/2020
Sweaden S.A.	Vehículos	19/12/2019	19/12/2020

- (ii) A continuación, se presenta un resumen de los anticipos entregados:

Proveedor	Valor
Comercializadora Tecno Xtreme Pcq. Cia.Ltda	8.586
Espinosa Jaramillo Victor Xavier	5.592
Sangoquiza Bonilla Jorge Eduardo	3.648
Chamorro Oviedo Julia Edith	3.634
Wined Tech S.A.	3.289
Otros	2.749
<b>TOTAL</b>	<b>27.498</b>

**9. GARANTÍAS**

Un resumen de las Garantías al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

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

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Garantía Arriendos	2.400	4.632
<b>TOTAL</b>	<b>2.400</b>	<b>4.632</b>

**10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de Otras Cuentas Por Cobrar al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cuenta por Cobrar GERENCIA SR GUILCAPI	55.309	39.688
Cuentas por cobrar GUILCAPITOUR	-	240
Cuenta por Cobrar Sr. Leiva	-	327
Funcionarios y/o Empleados	186	351
Socios o Accionistas	-	4.846
Funcionarios y/o Empleados	-	43
<b>TOTAL</b>	<b>55.495</b>	<b>45.496</b>

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Muebles y Enseres	-	750
Maquinarias y Equipos	-	60
Equipos de Computación y Software	883	8.668
Vehículos, Equipos de Transporte	-	32.374
<b>Subtotal</b>	<b>883</b>	<b>41.852</b>
Menos: Depreciación Acumulada	-	(7.310)
<b>TOTAL</b>	<b>883</b>	<b>34.542</b>

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

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

(Expresado en dólares)  
2019

<b>Saldo al Inicio del Año</b>				<b>883</b>
<b>Adiciones y Ajustes</b>				<b>40.969</b>
Muebles y Enseres	(a)	750		
Maquinarias y Equipos	(b)	60		
Equipos de Computación y Software	(c)	7.785		
Vehículos, Equipos de Transporte	(d)	32.374		
<b>Saldo al Final del Año</b>				<b>41.852</b>

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

Característica	Fecha	No. De Comprobante	Valor
Muebles Exhibidores	18/08/2019	001-001-000000255	200
Muebles Exhibidores	22/08/2019	001-001-000000221	550
<b>TOTAL</b>			<b>750</b>

- b. El valor corresponde a la adquisición de Maquinarias y Equipos, como se muestra a continuación:

Característica	Fecha	No. De Comprobante	Valor
Extintores y Candados	22/11/2019	001-003-000107964	60
<b>TOTAL</b>			<b>60</b>

- c. El valor corresponde a la adquisición de Equipos de Computación y Software, como se muestra a continuación:

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

Característica	Fecha	No. De Comprobante	Valor
Aio Lenovo520-22Ast Amd	24/6/2019	EGR 201906000645	3.794
Computador Hp690-001 Amd Ryzen	24/6/2019	EGR 201906000645	653
Kit Camaras De Video	24/6/2019	EGR 201906000645	289
Copiadora Ricoh	10/8/2019	FAC 001-001-000011920	700
Aio Lenovo 520-22Ast	5/8/2019	EGR 201911000091	1.057
Impresora Canon G2100 Multifuncion	9/11/2019	EGR 201911000367	199
Aio Lenovo 520-22Ast	21/12/2019	EGR 201912001050	498
Aio Lenovo 520-22Ast	21/12/2019	EGR 201912001049	597
<b>TOTAL</b>			<b>7.785</b>

d. El valor corresponde a la adquisición de Vehículos, como se detalla a continuación:

Característica	Fecha	No. De Comprobante	Valor
Vehículo	12/01/2019	001-005-000025609	10.374
Vehículo	31/01/2019	001-005-000025614	8.000
Vehículo	31/01/2019	001-005-000025611	6.000
Vehículo	31/01/2019	001-005-000025613	8.000
<b>TOTAL</b>			<b>32.374</b>

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

(Expresado en dólares)

**2019**

Saldo Inicial	-
Reclasificaciones, bajas y otros	-
Depreciación del año	<u>(7.310)</u>
<b>TOTAL</b>	<b>(7.310)</b>

## 12. CUENTAS POR PAGAR

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

(Expresado en dólares)

**2018**                      **2019**

Proveedores	501.663	(i)	360.615
Sobregiro bancario	<u>-</u>		<u>510.252</u>
<b>TOTAL</b>	<b>501.663</b>		<b>870.867</b>

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

(i) A continuación, se presenta un resumen de las cuentas por pagar proveedores:

<b>Proveedor</b>	<b>Valor</b>
Electronica Siglo Xxi Electrosiglo S.A	88.908
Nexsys Del Ecuador	76.549
Intcomex Del Ecuador S.A.	41.897
Cartimex S.A.	21.523
Soluciones Digitales Globales Computacion Riofrio	16.841
Pc Laptop Quito	15.267
Allxercomp Cia. Ltda.	15.000
Tecnomega C.A	14.651
Pincomputers Ca	8.979
Casco Hidalgo Fany Patricia	8.522
Tecno Xtreme Pcq. Cia.Ltda.	7.849
Espinosa Jaramillo Victor Xavier	5.238
Repycom Cia. Ltda.	5.190
Otros	34.200
<b>TOTAL</b>	<b>360.615</b>

<b>Antigüedad de Vencimiento</b>	<b>Monto</b>
Cartera vigente	308.840
Entre 1 y 60 días	24.870
Entre 31 y 60 días	11.219
Entre 61 y 90 días	1.529
Entre 91 y 180 días	7.683
Entre 181 y 360 días	6.471
Más de 360 días	3
<b>TOTAL</b>	<b>360.615</b>

Al 31 de Diciembre del 2019 la compañía realizó el análisis de la desvalorización de las cuentas por Pagar aplicando una tasa del 7%. A criterio de la administración el valor no es representativo.

**13. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

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

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

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	(i) 46.125
Obligaciones Con Tarjeta de Credito	-	6.975
<b>TOTAL</b>	-	<b>53.099</b>

- (i) Corresponde al préstamo realizado en el Banco Internacional mediante la operación # 36301492, como se muestra a continuación:

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Plazo	Capital	Pagos	Saldo
31/10/2019	8/1/2021	10%	14 meses	50.000	3.875	46.125

**14. OBLIGACIONES LABORALES**

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

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
9.45% Aportes Individuales	983	1.305
Prestamos Quirografarios	98	111
Décimo Tercer Sueldo	1.502	1.866
Décimo Cuarto Sueldo	3.698	5.905
Vacaciones	3.332	8.189
12.15% Aportes Patronales I.E.S.S.	1.056	1.394
Fondos de Reservas	-	201
IESS por Pagar	-	32
Sueldos por Pagar	8.929	9.525
15% Trabajadores en General	4.509	(i) 5.305
<b>TOTAL</b>	<b>24.108</b>	<b>33.834</b>

- (i) Corresponde a la Participación de las Utilidades por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2019, conforme a las disposiciones legales como se muestra en la NOTA 22.

**15. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

---

Un resumen de los Impuestos Corrientes por Pagar al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Retenciones en la Fuente	-	19
IVA sobre Ventas	-	8
Impuesto a la Renta Cía.	5.621 (i)	-
Impuestos por pagar	3.569	3.653
<b>TOTAL</b>	<b>9.190</b>	<b>3.680</b>

- (i) Corresponde al Impuesto a la Renta Causado al 31 de diciembre del 2019 conforme a la Conciliación Tributaria presentada en la NOTA 23.

**16. ANTICIPO DE CLIENTES**

---

Un resumen de los Anticipo de Clientes al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Anticipo de Clientes	(67)	1.952
<b>TOTAL</b>	<b>(67)</b>	<b>1.952</b>

**17. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

---

Un resumen de las Cuentas por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	(Expresado en dólares)	
	2018	2019
Cuentas por Pagar IDC LTDA.	3.357	3.183
<b>TOTAL</b>	<b>3.357</b>	<b>3.183</b>

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.***Auditoría – Consultoría – Impuestos***18. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Un resumen de las Cuentas por Pagar Accionistas al 31 de diciembre de 2019, es como sigue:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Dividendos por Pagar a Socios	-	179
Cuenta por Pagar Socios o Accionistas	<u>4.130</u>	<u>4.487</u>
<b>TOTAL</b>	<b>4.130</b>	<b>4.666</b>

**19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cuenta por Pagar Funcionarios y/o Empleados	<u>1.640</u>	<u>1.640</u>
<b>TOTAL</b>	<b>1.640</b>	<b>1.640</b>

**20. CAPITAL PAGADO**

De conformidad con la Escritura de Constitución, el Capital Social de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 es de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (USD 800), dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

<b>Accionistas</b>	<b>Capital</b>	<b>Número de Acciones</b>	<b>Porcentaje de Acciones</b>
Gulcapi Ocaña Angelito Orlando	792	792	99%
Calderón Tandazo Cristina Verónica	8	8	1%
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>800</b>	<b>100%</b>

## **21. RESERVA LEGAL**

---

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

(Expresado en dólares)  
2019

Saldo Inicial	-
Reserva Legal del Año	1.993
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>1.993</b>

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

## **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 trabajadores en el año 2019 es como sigue:

(Expresado en dólares)  
2019

Utilidad Contable	35.367
15% Participación Trabajadores	(5.305)
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>(5.305)</b>

## **23. IMPUESTO A LA RENTA**

---

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno para el periodo 2019, las sociedades constituidas en el Ecuador estarán sometidas a la Tarifa del impositiva del 22%.

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

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.***Auditoría – Consultoría – Impuestos***(Expresado en dólares)**

Utilidad Contable	35.367
(-) Participación Trabajadores	(5.305)
(-) Otras Rentas Excentas	(14)
(+) Gastos no Deducibles Locales	463
(-) Dedución del 150% Discapitados	(9.591)
(-) Dedución del 100% Incremento Neto De Empleados	(22.562)
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<b>(1.641)</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto Causado</b>	<b>-</b>
<b>Anticipo Impuesto a la Renta</b>	<b>-</b>
Impuesto a Pagar	-
(-) Anticipo Pagado	-
<b>(=) Impuesto a la Renta del ejercicio</b>	<b>-</b>
(-) Ret. De Imp. A la renta que le han efectuado en el 2019	24.254
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	-
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>24.254</b>

**24. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Existen Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar con Partes Relacionadas, como se detalla a continuación:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>Cuentas por Cobrar Relacionadas</b>		
Cuentas por Cobrar IDC LTDA.	57.283 (i)	70.068
<b>TOTAL</b>	<b>57.283</b>	<b>70.068</b>
<b>Cuentas por Pagar Relacionadas</b>		
Cuentas por Pagar IDC LTDA.	3.357 (ii)	3.183
<b>TOTAL</b>	<b>3.357</b>	<b>3.183</b>

(i) Ver NOTA 5.

(ii) Ver NOTA 17.

## **25. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

---

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

### **Marco de Administración de Riesgos**

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

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

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

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

A continuación, se detallan 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 1.00; lo cual indica que la Compañía no tiene actualmente la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes.

➤ **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:

	<b>(Expresado en dólares)</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Cuentas por Cobrar Clientes	<u>205.032</u>	<u>246.473</u>
<b>TOTAL</b>	<b>205.032</b>	<b>246.473</b>

➤ **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 97% de los activos se encuentran financiados con fondos de los proveedores.

➤ **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.

**26. ASPECTOS RELEVANTES**

---

**ASPECTOS ECONÓMICOS**

- ✓ A noviembre del 2019 la deuda pública de Ecuador ascendió a USD \$ 56.780 millones de dólares equivalentes al 52,03% del PIB y esta sigue en aumento debido a que el gobierno continúa con el mismo sistema socioeconómico de su predecesor.
- ✓ A inicios del año 2020 el precio del petróleo ecuatoriano alcanzó el precio de USD \$ 61,72 el cual es mayor al precio establecido en el Presupuesto General del Estado, razón por la cual en caso de mantenerse la tendencia, significaría que el Estado contaría con más recursos para enfrentar el déficit fiscal que alcanza el 4% del PIB.
- ✓ La tarifa de Impuesto a la Renta a sociedades pasa de 22% a 25%. Sin embargo, ésta tarifa aumentará a 28% en caso de que hayan accionistas con participación mayor al 50% cuyo domicilio sea en Paraísos Fiscales o regímenes de menor imposición. Si la participación de dichos socios es menor al 50% se aplicará la tarifa de 28% en proporción al porcentaje de acciones o participaciones correspondientes a dicho tipo de socios. De igual manera se aplicará ésta tarifa de Impuesto a la Renta en caso de que las sociedades no presente el Anexo de Participaciones y Accionistas.
- ✓ Los Exportadores habituales tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de Impuesto a la Renta, siempre y cuando mantenga o incremente el empleo.
- ✓ Por una única vez, se establece la reducción del diez por ciento (10%) del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo afectadas por los graves incidentes derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción. El Reglamento de

Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno establecerá los requisitos y condiciones para la aplicación de esta reducción.

- ✓ La creación de fuentes de trabajo es el principal reto del actual gobierno en materia laboral. Las últimas cifras del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC), muestra una alza del 0.1 puntos porcentuales de la tasa de desempleo entre diciembre del 2018 en la cual la tasa era de 3.7% y el mismo mes del 2019 del 3.8%.
- ✓ El salario básico unificado (SBU) que regirá en el Ecuador para el 2020 es de USD 400. Este monto representa un incremento de cuatro dólares respecto al salario vigente en el 2019.
- ✓ Sobre el déficit fiscal, el gobierno afirma que éste fue 4.043 millones de dólares (4% del PIB) en 2019, y estima que será de 3.384 millones en 2020.
- ✓ Debido a la recesión económica sufrida por Ecuador en el mes de Octubre, se estimó una pérdida para el País de 821.68 millones, estas pérdidas significaron un impacto negativo de 0,13 en la previsión del PIB a precios constantes para 2019.

### **ASPECTOS TRIBUTARIOS**

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

#### **Reformas Ley de Régimen Tributario Interno**

- Art 8.1. de la Ley Orgánica De Simplificación y Progresividad Tributaria establece: las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión. El Reglamento a la Ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.”
- Eliminación del anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y

temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en base a la tabla determinada por el SRI. Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

- El crédito tributario generado por el Impuesto al Valor Agregado (IVA), solo podrá ser usado hasta cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración.
- Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.
- Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento

#### **Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador**

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

- Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de aquellos depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financieros nacionales. No aplica esta exención cuando el pago se realice entre partes relacionadas.

**Tarifas de Impuesto a la Renta para Personas Naturales**

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

## **27. EVENTOS SUBSECUENTES**

---

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del informe de auditoría (Junio 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 al 31 de diciembre de 2019.

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

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

**---FIN---**