

PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

ACTIVOS	NOTAS	...Diciembre 31...	
		2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
<i>(en U.S. dolares)</i>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	\$ 328.478,30	\$ 188.287,97
Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento		\$ -	\$ -
Cuentas y Otras Cuentas por Cobrar	6	\$ 315.939,13	\$ 201.557,85
Inventarios	7	\$ 323.439,00	\$ 367.860,00
Activos por Impuestos Corrientes	11	\$ 50.003,43	\$ 41.628,02
Otros Activos		\$ -	\$ -
Total Activos Corrientes		\$ 1.017.859,86	\$ 799.333,84
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipos	8	\$ 605.273,42	\$ 576.668,75
Activos Intangibles	9	\$ 2.213,88	\$ 2.213,88
Inversiones en Asociados		\$ -	\$ -
Otras Cuentas por Cobrar		\$ -	\$ -
Otros Activos		\$ 171.222,61	\$ 86.446,00
Total Activos No Corrientes		\$ 778.709,91	\$ 665.328,63
TOTAL		\$ 1.796.569,77	\$ 1.464.662,47

Ver Notas a los Estados Financieros



Carlos Armando Navarrete Melgar
GERENTE GENERAL
PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA



Zoila Ignacia Velez de Castro
CONTADOR GENERAL
PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA

PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	...Diciembre 31...	
		2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
(en U.S. dolares)			
Cuentas por Pagar y Documentos por Pagar	10	\$ 211.408,02	\$ 151.711,39
Pasivos por Impuestos Corrientes	11	\$ 89.424,13	\$ 56.636,16
Obligaciones	12	\$ 56.196,30	\$ 31.982,68
Total Pasivos Corrientes		\$ 357.028,45	\$ 240.330,23
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligacion por Beneficios definidos	12	\$ 36.937,78	\$ 33.007,98
Otros Acreedores a Largo Plazo	10	\$ -	\$ -
Provisiones	12	\$ 88.267,99	\$ 77.083,94
Pasivos por Impuestos Diferidos	11	\$ -	\$ -
Total Pasivos no Corrientes		\$ 125.205,77	\$ 110.091,92
Total Pasivos		\$ 482.234,22	\$ 350.422,15
PATRIMONIO			
Capital Social	15	\$ 5.500,00	\$ 5.500,00
Reservas		\$ 132.637,83	\$ 120.696,11
Utilidades retenidas		\$ 1.176.197,72	\$ 988.044,21
Total Patrimonio		\$ 1.314.335,55	\$ 1.114.240,32
TOTAL		\$ 1.796.569,77	\$ 1.464.662,47

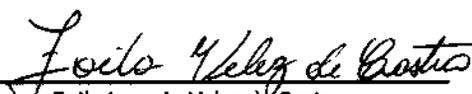
Ver Notas a los Estados Financieros



Carlos Armando Navarrete Melgar

GERENTE GENERAL

PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA



Zoila Ignacia Velez de Castro

CONTADOR GENERAL

PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA

PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

		...Diciembre 31...	
	NOTAS	2019	2018
		(en U.S. dolares)	
INGRESOS	16	\$ 6.097.828,70	\$ 5.827.748,69
COSTO DE VENTAS	0	\$ 3.854.183,67	\$ 3.861.497,40
MARGEN BRUTO	0	\$ 2.243.645,03	\$ 1.966.251,29
<i>Gastos de Administracion</i>		\$ 243.240,85	\$ 237.401,12
<i>Gastos de Ventas</i>		\$ 1.620.785,34	\$ 1.513.033,37
<i>Gastos Financieros</i>		\$ 4.976,89	\$ 7.598,98
<i>Otros Ingresos Netos</i>		\$ -	\$ 5.000,00
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta:		\$ 374.641,95	\$ 213.217,82
Menos Gasto por Impuesto a la Renta:	11		
<i>Corriente</i>		\$ 79.611,41	\$ 45.308,79
<i>Diferido</i>		\$ -	\$ -
Total		\$ 79.611,41	\$ 45.308,79
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		\$ 238.834,24	\$ 135.926,36

Ver Notas a los Estados Financieros

Carlos Armando Navarrete Melgar
GERENTE GENERAL
PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA

Zoila Ignacia Velez de Castro
CONTADOR GENERAL
PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA

PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

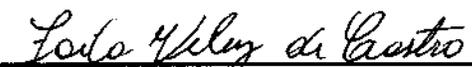
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital Social	Reservas	Utilidades Retenidas	Total
	(en U.S. dolares)			
Saldos Al 31 de diciembre del 2018	\$ 5.500,00	\$ 120.696,11	\$ 988.044,21	\$ 1.114.240,32
Utilidad Neta	\$ -	\$ -	\$ 226.892,52	\$ 226.892,52
Apropiacion de Reservas	\$ -	\$ 11.941,72	\$ -	\$ 11.941,72
Otros Ajustes	\$ -	\$ -	\$ -38.739,01	\$ -38.739,01
Distribucion de Dividendos	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Saldos al 31 de diciembre del 2019	\$ 5.500,00	\$ 132.637,83	\$ 1.176.197,72	\$ 1.314.335,55

Ver Notas a los Estados Financieros



Carlos Armando Navarrete Melgar
GERENTE GENERAL
PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA



Zoila Ignacia Velez de Castro
CONTADOR GENERAL
PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA

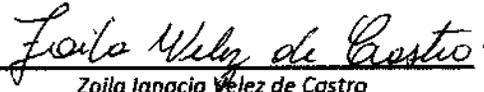
PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	...Diciembre 31... (en U.S. dolares)	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de Clientes	\$ 5.983.447,42	\$ 5.710.759,10
Pagado a Proveedores	\$ -3.809.762,67	\$ -3.879.747,40
Otros Pagos por Actividades de Operación	\$ -1.809.818,00	\$ -
Dividendos Pagados	\$ -374.641,95	\$ -
Dividendos Recibidos	\$ 200.095,23	\$ -
Impuesto a la Renta	\$ -	\$ -
Otros Ingresos/Salidas de Efectivo	\$ -	\$ -1.780.857,12
Flujo Neto de Efectivo Prov. De Actividades de Operación	\$ 189.320,03	\$ 50.154,58
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisicion de Propiedades	\$ -219.680,77	\$ -69.409,29
Dividendos Recibidos	\$ -	\$ -
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	\$ 21.870,17	\$ 45.723,00
Flujo Neto de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversion	\$ -197.810,60	\$ -23.686,29
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de Dividendos	\$ -	\$ -
Pago a Otros Acreedores	\$ -	\$ -
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	\$ 148.680,90	\$ 31.005,81
Flujo Neto de Efectivo Utilizado en Activ. de Financiamiento	\$ 148.680,90	\$ 31.005,81
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	\$ 140.190,33	\$ 57.474,10
Saldos al Comienzo del Periodo	\$ 188.287,97	\$ 130.813,87
SALDOS AL FINAL DEL PERIODO	\$ 328.478,30	\$ 188.287,97

Ver Notas a los Estados Financieros


 Carlos Armando Navarrete Meigar
 GERENTE GENERAL
 PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA


 Zoila Ignacio Velez de Castro
 CONTADOR GENERAL
 PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA LTDA

PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA., fue constituida en el Ecuador, en la ciudad de Manta, su actividad económica principal es la elaboración de pan en molde a base de trigo, y es Controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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).

Los estados financieros de PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA. Al 31 de diciembre del 2019 aprobado para su emisión por la Administración de la Compañía, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, Y para la preparación de los estados de situación financiera de fueron preparados de acuerdo a NIIF.

- 2.2 Bases de preparación**-Los estados financieros de PANIFICADORA INDUSTRIAL CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera al, 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior inversiones financieras líquidas con vencimientos originales de 3 meses o menos.

- 2.4 Inventarios**-Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen repuestos menores, y suministros que son utilizados en la prestación del servicio de hospedaje y eventos, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

- 2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar** - Las 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.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 **Medición en el momento del reconocimiento**-Las partidas de propiedades se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**- Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 **Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación** - Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones. Las revaluaciones se efectuarán con la frecuencia necesaria de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

2.6.4 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades 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>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Vehículos	5 – 10
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- 2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas 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 en la revaluación.

- 2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar** - Las 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. El período de crédito promedio es a 30 a 45 días.

- 2.9 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.9.1 Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente 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 imponibles 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 aprobadas para cada período.

2.9.2 Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- 2.10 Provisiones** - Las 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.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio -El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales

realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

2.11.2 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.*

2.12 Reconocimiento de ingresos- *Los 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.*

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de terminación de la prestación final del período sobre el que se informa. Los ingresos incluyen principalmente hospedaje, eventos y servicio en restaurante.

2.13 Costos y gastos- *Los 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.*

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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía no ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que 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.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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.

4. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de cuentas de caja y equivalentes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	\$ 0.00	\$ 28,619.37
Bancos	\$ 328,478.30	\$ 159,668.60
Inversiones temporales	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	<u>\$ 328,478.30</u>	<u>\$ 188,287.97</u>

5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	\$ 315,939.13	\$ 201,557.85
Compañías relacionadas, nota 17	\$ 0.00	\$ 0.00
Provisión para cuentas dudosas	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	<u>\$ 315,939.13</u>	<u>\$ 201,557.85</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia Prima	\$ 323,439.00	\$ 367,860.00
Producto Terminado	\$ 0.00	\$ 0.00
Suministros y Material de Empaque	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	\$ <u>323,439.00</u>	\$ <u>367,860.00</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 los movimientos de Propiedad Planta y Equipos son como siguen:

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	\$ <u>576,668.75</u>	\$ <u>616,923.91</u>
Adquisiciones	\$ 87,789.75	\$ 0,00
Gasto de depreciación	\$ - 59,185.08	\$ - 40,255.16
Saldo neto al fin del año	\$ <u>605,273.42</u>	\$ <u>576,668.75</u>

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2019, tenemos un saldo de \$ 2,213.88 por Marcas, Patentes y Derechos de Llaves.

9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	...Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	\$ 211,408.02	\$ 151,711.39
Anticipos de clientes	\$ 0.00	\$ 0.00
Subtotal	\$ <u>211,408.02</u>	\$ <u>151,711.39</u>

Otras cuentas por pagar:

less	\$ 36,937.78	\$ 33,007.98
Impuestos	\$ 89,424.13	\$ 56,636.16
Beneficios Empleados	\$ 88,267.99	\$ 77,083.94
Otras	\$ 56,196.30	\$ 31,982.68
Subtotal	\$ 270,826.20	\$ 198,711.02
Total	\$ 482,234.22	\$ 350,422.15

10. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:
... Diciembre 31,...

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario	\$ 50,003.43	\$ 41,628.02
Total	\$ 50,003.43	\$ 41,628.02

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente por el ejercicio fiscal 2019, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	\$ 374,641.95	\$ 213,217.82
Gastos no deducibles	\$ 0.00	\$ 0.00
Otras deducciones (rem. empleados con discapacidad)	\$ 0.00	\$ 0.00
Utilidad gravable	\$ 374,641.95	\$ 213,217.82
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados	\$ 79,611.41	\$ 45,308.79

Al 31 diciembre del 2019, el detalle de la composición del pasivo por impuesto a la renta es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo de impuesto a la renta	\$ 10,367.63	\$ 10,247.24
Retenciones en la fuente del año	\$ 39,635.80	\$ 31,380.78
Impuesto a la renta causado	\$ 79,611.41	\$ 45,308.79
 Impuesto a la renta por pagar	 <u>\$ 29,607.99</u>	 <u>\$ 3,680.77</u>

11.3 Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio

Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha reconocido un pasivo por impuestos diferidos.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS.

Al 31 diciembre del 2019, el detalle de la composición de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	\$ 77,083.94	\$ 68,336.37
Provisión del año	\$ 88,267.99	\$ 77,083.94
Pagos efectuados	\$ 77,083.94	\$ 68,336.37
 Saldos al fin del año	 <u>\$ 88,267.99</u>	 <u>\$ 77,083.94</u>

12.1 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:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación de trabajadores	\$ 56,196.30	\$ 31,982.68
Beneficios sociales	\$ 88,267.99	\$ 77,083.94
Otros	\$ 0.00	\$ 0.00
 Saldos al fin del año	 <u>\$ 144,464.29</u>	 <u>\$ 109,066.62</u>

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	\$ 0.00	\$ 0.00
Bonificación por desahucio	\$ 0.00	\$ 0.00
Saldos al fin del año	\$ 0.00	\$ 0.00

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	\$ 328,478.30	\$ 188,287.97
Activos financieros mantenido hasta el vencimiento:		
Cuentas por cobrar (Nota 6)	\$ 315,939.13	\$ 201,557.85
Otras cuentas por cobrar (Nota17)	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	<u>\$ 644,417.43</u>	<u>\$ 389,845.82</u>
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar (Nota 10)	\$ 211,408.02	\$ 151,711.39
Otros acreedores a largo plazo (Nota 10)	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	<u>\$ 211,408.02</u>	<u>\$ 151,711.39</u>

14. PATRIMONIO

15.1 Capital social.- El capital social autorizado consiste en \$ 5,500.00 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

EL patrimonio va como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Capital Suscrito o asignado	\$ 5.500,00	\$ 5.500,00
(-) Capital pagado	\$ -	\$ -
Total patrimonio	\$ 5.500,00	\$ 5.500,00

15.2 Reservas - Las reservas patrimoniales incluyen:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Legal	\$ 92,921.65	\$ 80,979.93
Otras	\$ 39,716.18	\$ 39,716.18
Total	<u>\$ 132,637.83</u>	<u>\$ 120,696.11</u>

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva facultativa- Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

15.3 Utilidades retenidas- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidades retenidas – distribuibles	\$ 1'176.197.72	\$ 988,044.21
Reserva de capital según PCGA anteriores	\$ 0.00	\$ 0.00
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	<u>\$ 1'176.197.72</u>	<u>\$ 988,044.21</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital podrá ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de la Compañía.

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de bienes	\$ 6,097,828.70	\$ 5'827,748.69
Otros	\$ 0.00	\$ 5,000.00
Ingresos x reembolso de gastos	\$ 0.00	\$ 0.00
Total	<u>\$ 6'097,828.70</u>	<u>\$ 5'832,748.69</u>

16. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019, no representa saldos de transacciones con compañías relacionadas.

17. 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 (marzo 6 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en marzo 6 del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.