

1. INFORMACIÓN GENERAL

VEARAN S.A., es una compañía anónima constituida el 11 de septiembre de 2009, con número de expediente #135484, con domicilio actual en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, ubicada en la CDLA. COLINA DE LOS CEIBOS SL.2 MZ.17. Su actividad principal es ACTIVIDADES AGRICOLAS.

La compañía se organiza de la siguiente manera:

- Junta General de Accionistas: conformada por los accionistas de la compañía. Esta junta se reúne 1 vez al año para aprobar los Estados Financieros de la empresa y aprobar cualquier reforma a los estatutos de la empresa. Adicionalmente esta junta se puede convocar extraordinariamente para conocer y resolver temas puntuales de la organización de conformidad con lo señalado por la Ley de Compañías.

- Un directorio: Presidido por la sra. Beatriz Quirola Lojas en su calidad de accionista y conformado por los accionistas que tienen el capital suscrito y pagado.

- Representante Legal: El sr. Alfredo Macías Quirola ejerce la representación legal, judicial y extrajudicialmente de la compañía en conjunto con el presidente ejecutivo de conformidad con los estatutos vigentes.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros del año 2019 VEARAN S.A., fueron elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para PYMES) la que ha sido adoptada en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según lo dispuesto en la resolución 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, para que sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los presentes estados financieros 2019 han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados por la administración de la compañía

VEARAN S.A., y aprobados por la Gerencia de la Compañía.

2.1. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador.-

La Superintendencia de Compañías del Ecuador según disposición emitida en la resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, estableció que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia del organismo de control, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Según resolución ADM.8199 del 03 de julio de 2008, publicada en suplemento del registro oficial No. 378 del 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

El Superintendente de Compañías mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, resolvió establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011, publicada en registro oficial No. 566 del 28 de los mismos mes y año, se dispuso qué tipo de empresas pueden aplicar la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

VEARAN S.A. adoptó Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES), siendo su periodo de transición el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) Y ENMIENDAS VIGENTES

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2019 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- **NIIF 16 – Arrendamientos:** El 1 de enero de 2019, la NIIF 16 (emitida por el IASB en enero 2016) sustituyó a la NIC 17 “Arrendamientos”, la cual establece requerimientos nuevos o modificados respecto a la contabilidad de arrendamientos. Introduce cambios significativos a la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre un arrendamiento operativo y financiero y requiriendo el reconocimiento de un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor. En contraste a la contabilidad del arrendatario, los requerimientos para el arrendador permanecen significativamente sin cambios.

La Compañía no mantiene contratos de arrendamiento en las que participe como arrendador o arrendatario, por lo cual, la implementación de la NIIF 16 no ha tenido impacto en los estados financieros de la Compañía.

- **CINIIF 23 – Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias:** La interpretación aclara cómo aplicar los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos de impuestos sobre beneficios.

La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:

○ En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.

○ En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

- **Modificaciones a la NIC 19 - Modificación, reducción o liquidación del plan:** Se introducen pequeñas modificaciones a las NIC 19 sobre la contabilización de Beneficios a los empleados en planes de prestación definida en las que ocurre una modificación, reducción o liquidación del plan durante el periodo. En estos casos la entidad debe emplear hipótesis actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo actual y el interés neto, a partir del momento de la modificación, reducción o liquidación de un plan.

- **Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos:** Aclaración de que la entidad está obligada a aplicar la NIIF 9 a los instrumentos financieros que son intereses a largo plazo en una asociada que, en esencia, forman parte de la inversión neta en la asociada, pero que no se contabilizan por el método de la participación.

- **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017:** El proyecto anual de mejoras a las NIIF 2015-2017 introduce pequeñas modificaciones y aclaraciones:

NIC 12 Impuesto a las ganancias - Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de resultados, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

NIC 23 Costos por préstamos - Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente

después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no le fueron aplicables o no tuvo efecto significativo en su posición financiera y resultados de operación; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los Estados Financieros comparativos de la Compañía

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES), y ratificadas posteriormente por la Junta General de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Estimación de las vidas útiles para los nuevos activos comprados durante el año 2019.*

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, se preparan atendiendo el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

La compañía VEARAN S.A. para la elaboración de estos estados financieros, ha tomado como base, los criterios acordes a la NIIF, los cuales se hayan reflejados en las siguientes políticas contables significativas:

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, e) Otras cuentas por cobrar relacionadas, f) Otras cuentas por cobrar, g) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del

valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La gerencia considera que las cuentas por cobrar que mantiene la compañía, son totalmente recuperables de acuerdo al giro del negocio, por ende no consideran necesario registrar provisión para incobrables.

3.3. Inventarios

Los inventarios que son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" para las diferentes categorías de inventario. El inventario de suministros e insumos (bienes fungibles) tiene una alta rotación en el año, por lo cual la administración de la compañía estima que el efecto por deterioro en el valor de los activos es muy bajo o nulo. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y menos cualquier deterioro en el valor del bien.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Las reparaciones que no

representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de las propiedades, planta y equipos se determinan en función de la siguiente tabla de vidas útiles:

Concepto	Vida útil
Instalaciones	20 años
Infraestructura Agrícola	10 y 20 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años

3.5. Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones con la intención de mantener su participación en el capital de la emisora, se reconocen utilizando el método del costo, independientemente del porcentaje de participación que la Financiera tiene en estas entidades

Los ingresos obtenidos de estas inversiones se registran solo en la medida en que se distribuyen las ganancias acumuladas de la entidad participada (en la que se mantiene la inversión), surgidas después de la fecha de adquisición.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente

se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.7. Obligaciones por Beneficios definidos a los empleados

De acuerdo a lo establecido en el párrafo 28.14 literal b de la NIIF para las PYMES, la compañía VEARAN S.A. ha reconocido el importe del pasivo por beneficios definidos en el balance general de acuerdo al informe actuarial de un perito calificado y los ajustes en el pasivo se ha reconocido directamente en resultados de conformidad con la política contable escogida por la administración.

3.8. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a que excluye partidas de ingresos y gastos que serán imponibles o deducibles en años futuros, y que excluye partidas que nunca serán imponibles o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se

reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

3.9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.10. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.11. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4. INFORMACIÓN FINANCIERA**4.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2019 están compuestos por los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
DETALLE	31/12/2019	31/12/2018
Efectivo en Caja	1,281.55	1,281.55
Cuentas bancarias en moneda nacional (1)	11,504.58	3,517.69
Total	12,786.13	4,799.24

(1) Los fondos mantenidos en bancos locales son de libre disponibilidad, lo comprenden depósitos a la vista.

4.2. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 los saldos fueron los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
Cuentas y Documentos por Cobrar	31/12/2019	31/12/2018
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	4,940.03	16,999.78
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	43,766.43	83,393.29
(-) Prov. Acumulada Cuentas Incobrables	(790.27)	(790.27)
Total	47,916.19	99,602.80

Los saldos de las cuentas por Cobrar con plazo vencido y por vencer no generan intereses

4.3. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 los saldos fueron los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
DETALLE	31/12/2019	31/12/2018
Quirola Lojas Beatriz Aracely	-	35,186.48
Correa Quirola Catherine	2,268.31	2,268.31
Otras Cuentas por Cobrar	7,005.66	11,434.19
Cuentas por Cobrar a Empleados	1,310.45	616.03
Total	10,584.42	49,505.01

4.4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 los saldos fueron los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
DETALLE	31/12/2019	31/12/2018
Materiales e Insumos	33,469.68	18,009.08
Total	33,469.68	18,009.08

4.5. CUENTAS POR COBRAR POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 los saldos fueron los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
DETALLE	31/12/2019	31/12/2018
Crédito Tributario IVA	16,480.19	24,874.78
Ret. Fte. del Impuesto a la Renta	3,381.82	14,443.14
Total	19,862.01	39,317.92

4.6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 los saldos fueron los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
Propiedad, Planta y Equipo, NETO	31/12/2019	31/12/2018
Terrenos	2,473,023.94	2,473,023.94
Edificios e Instalaciones	9,350.49	10,248.21
Infraestructura Operativa	1,086,195.23	1,164,385.31
Equipos y maquinarias	15,230.76	17,916.48
Vehículos	16,577.61	27,456.30
Muebles y enseres	871.53	996.09
Equipos de Computación	(15.10)	181.64
Otras Propiedades y Equipos	6,267.89	6,103.84
Plantas Productoras	1,129,827.15	1,104,485.75
Total	4,737,329.50	4,804,797.56

VEARAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2019

Cuadro de cambios en Propiedades, Plantas y Equipos

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Movimiento año	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Infraestructura Operativa	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de Comput.	Otras P, P y E.	Plantaciones	Construcción n en Curso	Total
Saldo Inicial 2019	2,473,023.94	12,177.00	1,563,796.22	26,857.89	39,706.96	1,245.21	545.00	7,630.00	1,104,485.75	-	5,229,467.97
Aument/Dism.					(13,638.94)			950.89	25,341.40		12,653.35
(-) Depreciac. Acumulada		(2,826.51)	(477,600.99)	(11,627.13)	(9,490.41)	(373.68)	(560.10)	(2,313.00)			(504,791.82)
Saldo Neto al 31/12/2019	2,473,023.94	9,350.49	1,086,195.23	15,230.76	16,577.61	871.53	(15.10)	6,267.89	1,129,827.15	-	4,737,329.50
Movimiento año 2018	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Infraestructura Operativa	Maquinarias y Equipos	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de Comput.	Otras P, P y E.	Plantaciones	Construcción n en Curso	Total
Saldo Inicial Aument/Dism.	2,473,023.94	12,177.00	1,563,796.22	26,857.89	66,952.33	1,245.21	545.00	7,630.00	-	43,529.07	4,195,756.66
(-) Depreciac. Acumulada		(1,928.79)	(399,410.91)	(8,941.41)	(12,250.66)	(249.12)	(363.36)	(1,526.16)	1,104,485.75	(43,529.07)	1,033,711.31
Saldo Neto al 31/12/2018	2,473,023.94	10,248.21	1,164,385.31	17,916.48	27,456.30	996.09	181.64	6,103.84	1,104,485.75	-	4,804,797.56

4.7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, los activos biológicos consistían en:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
DETALLE	31/12/2019	31/12/2018
Plantas en crecimiento	209,464.88	-
Plantas en producción	-	-
Total	209,464.88	-

4.8. INVERSIONES PERMANENTES

Al 31 de diciembre del año 2019, las inversiones consistían en:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)						
COMPAÑÍA	2019		2018		PAIS	ACTIVIDAD
	Valor	% de Tenencia	Valor	% de Tenencia		
Compañía Agrícola Jesquirsa S.A.	524,258.84	14.583%	526,405.89	14.583%	Ecuador	Cultivo de Banano
SUMAN	524,258.84		526,405.89			

4.9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2019 están compuestos por los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
DETALLE	31/12/2019	31/12/2018
Relacionados - Locales	221,224.03	172,667.26
No Relacionados – Locales	217,204.07	191,960.63
Otros Ctas. Por Pagar - Relacionados	2,324,105.04	2,376,697.77
Otros Ctas. Por Pagar - No Relacionados	978.26	48,092.18
Total	2,763,511.40	2,789,417.84

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
Relacionados - Locales	31/12/2019	31/12/2018
Condemar S.A.	-	-
Grupquir S.A.	93,673.29	83,247.38
Jesquirsa S.A.	20,231.75	9,457.39
Muthadycorp S.A.	54,240.15	22,711.16
Vialcorp S.A.	52,841.38	57,251.33
Yalersa S.A.	237.46	-
Total	221,224.03	172,667.26

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
Otros Ctas. Por Pagar - Relacionados/Vinculadas	31/12/2019	31/12/2018
Beaquir S.A.	51,672.75	35,495.35
Condemar S.A.	37,606.80	37,606.80
Hiroaky S.A.	106,510.00	106,510.00
Correa Quirola Lorena	-	2,550.00
Quirola Lojas Beatriz Aracelly	2,128,315.49	2,194,535.62
Total	2,324,105.04	2,376,697.77

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
Otros Ctas. Por Pagar - No Relacionados	31/12/2019	31/12/2017
Retenciones e impuestos por pagar	-	25,071.67
Anticipo Clientes Locales	978.26	74,298.32
Cuentas por liquidar	-	20,532.24
Total	978.26	119,902.23

4.10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2019 están compuestos por los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
DETALLE	31/12/2019	31/12/2018
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		-
Con el IESS	5,797.49	7,619.77
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	3,676.58	3,387.58
Pasivos acumulados	47,475.42	43,305.93
Otras Pasivos - Nómina	11,560.02	6,858.61
Total	68,509.51	61,171.89

4.11. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2019 están compuestos por los siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
DETALLE	31/12/2019	31/12/2018
Provisión Jubilación Patronal (1)	45,459.00	37,965.00
Provisión Desahucio	23,929.74	20,036.11
Pasivos por Impuestos Diferidos	180,734.13	187,684.71
Total	250,122.87	245,685.82

(1) En el año 2019 la Compañía provisionó los beneficios de jubilación y desahucio de los empleados con tiempo de servicios menor a 10 años.

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

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

4.12. PATRIMONIO

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
<u>DETALLE</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Capital Social (a)	800.00	800.00
Reserva Legal	400.00	400.00
Resultados Acumulados Adop. NIIF	-	-
Resultados Años Anteriores	510,200.37	502,728.33
Resultado del Ejercicio	9,111.71	7,472.04
ORI - Superávit por revaluación de P., P. y E.	1,696,300.08	1,641,009.15
ORI - Superávit por revaluación de inversiones	470,575.84	472,722.89
ORI - Ganancias (Pérdidas) Actuariales	14,957.00	12,882.00
ORI - Gastos (Ingresos) Actuariales	(188,817.13)	(191,852.46)
Total	2,513,527.87	2,446,161.95

(a) Al 31 de diciembre de 2019 el Capital Social está representado por 800 acciones suscritas y pagadas de US\$ 1,00 cada una.

4.13. IMPUESTOS

4.13.1. Conciliación del resultado contable tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable con la base para la determinación del Impuesto a la Renta en los años 2018 y 2019 fueron las siguientes:

(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)		
<u>Conciliación Tributaria</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (Pérdida) Contable	24,510.50	22,583.85
(-) 15% Participación Trabajadores	(3,676.58)	(3,387.58)
(+) Gastos no Deducibles	53,569.25	24,104.75
Diferencias Temporarias	14,446.00	-
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(17,769.84)	(8,660.20)
Base Imponible	71,079.34	34,640.82
<u>Cálculo del Impuesto:</u>		
Impuesto a la Renta Causado	15,637.45	8,660.21
(-) Anticipo correspondiente al ejercicio fiscal declarado	2,951.51	15,891.98
(=) Imp. Renta Causado mayor al antic. determinado	12,685.94	-
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	10,609.53
(-) Retenciones del Ejercicio Fiscal	(8,120.83)	(11,476.06)
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	(7,946.93)	(13,576.62)
Impuesto a Pagar	-	-
Saldo a Favor	3,381.82	14,443.15

5. PRINCIPIO DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

6. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

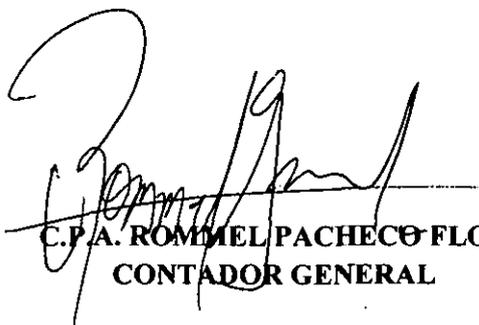
Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición únicamente sufre modificación con la disminución del saldo de la cuenta caja general.

El resto de transacciones o eventos se ven reflejados en los ajustes al patrimonio en la cuenta de los resultados acumulados.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales están presentadas en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador General.



C.P.A. ROMMEL PACHECO FLORES
CONTADOR GENERAL

7. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía.

En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Modificaciones a las referencias del marco conceptual en la norma NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones de la NIIF 3: Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8: Definición de materialidad	1 de enero de 2020
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2023

8. SITUACIÓN FISCAL

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

9. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.