

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE DEL CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF's - Normas Internacionales de Información Financiera

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR ORH, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	29,960	55,876
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	230,027	215,906
Inventarios	6	210,714	191,935
Activos por impuestos corrientes	7	13,555	13,026
Gastos pagados por anticipados	8	<u>1,071</u>	<u>0</u>
Total activos corrientes		<u>485,327</u>	<u>476,743</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	9	6,829	6,894
Otros activos no corrientes		0	0
Total activos no corrientes		<u>6,829</u>	<u>6,894</u>
Total activos		<u>492,156</u>	<u>483,637</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	388,649	417,919
Pasivos por impuestos corrientes	11	41,725	44,702
Obligaciones por beneficios definidos	12	21,516	18,878
Total pasivos corrientes		<u>451,890</u>	<u>481,499</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a largo plazo		0	0
Total pasivos no corrientes		<u>451,890</u>	<u>481,499</u>
PATRIMONIO			
Capital social	13	201,278	201,278
Resultados acumulados	14	(199,139)	(228,205)
Resultado del ejercicio	15	38,127	29,066
Total patrimonio		<u>40,266</u>	<u>2,139</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>492,156</u>	<u>477,206</u>

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Giovanni Nñez P.
Representante Legal

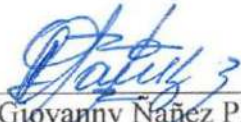

Ing. Dennys Rivera Moya.
C ntador General

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes y servicios		908,071	988,532
COSTOS DE VENTA		(561,299)	(607,429)
		-----	-----
Utilidad bruta		346,772	381,103
OTROS INGRESOS			
Otros ingresos		0	0
GASTOS GENERALES			
Administración y ventas		(156,680)	(192,355)
Gastos de sueldos y remuneraciones		(130,722)	(129,324)
Depreciación		(1,239)	(986)
GASTOS NO OPERACIONALES			
Financieros		(1,676)	(2,808)
Otros gastos		0	0
Menos participación trabajadores		(8,468)	(8,348)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-----	-----
		47,987	47,303
Menos impuesto a la renta		(9,859)	(18,237)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		-----	-----
		38,127	29,066

Las notas adjuntas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Giovanni Nájuez P.
 Representante Legal


 Ing. Dennys Rivera Moya.
 Contador General

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Capital	Reserva Facultativa	Resultados Acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	201,278	-	-	(298,456)	70,251	(26,927)
Más (menos) transacciones durante el año-	-	-	-	70,251	(70,251)	-
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	29,066	29,066
Saldos al 31 de diciembre del 2018	201,278	-	-	(228,205)	29,066	2,139
Más (menos) transacciones durante el año-	-	-	-	29,066	(29,066)	-
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	38,127	38,127
Saldos al 31 de diciembre del 2019	201,278	-	-	(199,137)	38,127	40,266

Las notas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Giovanny Nájera P.
Representante Legal


Ing. Denny's Rivera Moya
Contador General

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN)			
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de Servicios		908,071	988,532
Otros cobros por actividades de operación		0	0
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(924,301)	(839,475)
Pagos a y por cuentas de los empleados		(8,348)	(14,974)
Otros pagos por actividades de operación		(1,222)	(90,586)
Otras entradas (salidas) de efectivo		1,057	1,168
Impuesto a la ganancias pagadas		0	(18,237)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de Operación		<u>(24,742)</u>	<u>26,427</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, plantas y equipos		(1,174)	0
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		<u>(1,174)</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pagos de préstamos		0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo utilizados en actividades de Financiación		<u>0</u>	<u>0</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>(25,916)</u>	<u>26,427</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		55,876	29,449
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		<u>29,960</u>	<u>55,876</u>

Las notas 1 a la 22 son parte integrante de estos estados financieros.


 Sr. Giovanni Nanez P.
 Representante Legal


 Ing. Dennys Rivera Moya
 Contador General

ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Organización Hércules del Ecuador, ORH S.A., fue constituida en el año 2013, con el objetivo principal de dedicarse a la fabricación, importación, comercialización, distribución, venta y bodegaje de toda clase de muelles, resortes, empaques, repuestos para todo tipo de vehículos, maquinarias y artefactos.

Sus accionistas, con el 99.99% del capital social la compañía RESORTES HÉRCULES S.A. y, el 0.01% del capital social el Sr. Julián Arango Mejía, de nacionalidad colombiana, representadas por el Sr. Andrés Arens Hidalgo de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF’s vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Organización Hércules del Ecuador, ORH S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado.

(f) Propiedades, planta y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedades, planta y equipo 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.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo 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 periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación. - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- (iv) Método de depreciación y vidas útiles. - El costo de propiedades, planta y equipo 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:

Ítems	Valor Residual	Vida útil (en años)
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de cómputo	33.33%	3

- (v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo 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, plantas y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

(g) 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. El periodo de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

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

(i) 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(j) Beneficios a empleados-

(i) 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 Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo 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 periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Bajo la perspectiva de la Ley Tributaria, la variación en el pasivo acumulado a largo plazo por jubilación patronal, correspondiente a empleados con antigüedad en la empresa menor a 10 años, será considerado como gasto no deducible

(ii) 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.

(k) 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 de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

(l) 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 periodo más cercano en el que se conocen.

(m) 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 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.

(n) Nuevas normas internacionales de información financiera 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 y enmiendas emitidas vigentes a la fecha de la emisión del informe financiero de la compañía ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.:

- NIIF 16 “Arrendamientos”. - Esta Norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad. Cuando aplique esta Norma, una entidad considerará los términos y condiciones de los contratos y todos los hechos y circunstancias relevantes. Una entidad aplicará esta Norma de forma congruente a los contratos con características similares y circunstancias parecidas. Esta Norma reemplaza a las NIC 17, CINIIF 4, SIC-15 y SIC-27. La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.

- Alcance: Una entidad aplicará esta Norma a todos los arrendamientos incluyendo los arrendamientos de activos de derechos de uso en un subarrendamiento, excepto en:
 - (a) acuerdos de arrendamiento para la exploración o uso de minerales, petróleo, gas natural y recursos no renovables similares;
 - (b) activos biológicos dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura mantenidos por un arrendatario;
 - (c) acuerdos de concesión de servicios dentro del alcance de la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios;
 - (d) licencias de propiedad intelectual concedidas por un arrendador dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes; y
 - (e) derechos mantenidos por un arrendatario bajo acuerdos de licencia que estén dentro del alcance de la NIC 38 Activos Intangibles para elementos como películas de cine, videos, juegos, manuscritos, patentes y derechos de autor.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.

(n) Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun 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 ORGANIZACIÓN HÉRCULES DEL ECUADOR, ORH S.A.:

Normas	Fecha de entrada en Vigencia
NIIF 17 – “Nueva Norma por Contratos de Seguro”	1 de enero de 2021

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF’s 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La Compañía 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 periodo, 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 cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	Calificación	2019	2018
Efectivo en caja		400	400
Valores en caja		1,838	15,100
Locales:			
Banco Pichincha	AAA-	27,722	40,376
Total		29,960	55,876

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Nacionales	251,790	236,088
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(1) (26,523)	(25,591)
Subtotal	225,267	210,497
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	4,172	4,193
Préstamos a empleados	588	1,216
	230,027	215,906

NOTA 6. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, los inventarios consistían en:

	2019	2018
Inventarios de Mercaderías	242,789	223,659
Mercadería en Transito	0	0
Deterioro por Ajuste VNR	(32,075)	(32,724)
	<u>210,714</u>	<u>191,935</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos por impuestos del año corriente al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	Movimientos		2019
		Débitos	Créditos	
Activos por impuestos corrientes:				
Impuesto al Valor Agregado	6,470	70,843	70,561	6,753
Retenciones de IVA	125	620	555	189
Retenciones de impuesto a la renta	3,850	3,742	3,971	3,622
Anticipo de Impuesto	2,581	2,992	2,581	2,992
	<u>13,026</u>	<u>69,431</u>	<u>80,865</u>	<u>13,555</u>

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019, 2018 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al	Adiciones y/o	Saldos al	Adiciones y/o	Saldos al
	31-dic-17	(retiros), netos	31-dic-18	(retiros), netos	31-dic-19
Muebles y enseres	9,202	0	9,202	0	9,202
Equipos de computación	4,939	0	4,939	1,173	6,692
	<u>14,141</u>	<u>0</u>	<u>14,141</u>	<u>1,173</u>	<u>15,314</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(6,261)</u>	<u>(985)</u>	<u>(7,247)</u>	<u>(1,239)</u>	<u>(8,486)</u>
	<u>7,880</u>	<u>(985)</u>	<u>6,894</u>	<u>(65)</u>	<u>6,829</u>

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2019	2018
Cuentas por pagar a proveedores	374,342	414,179
Cuenta por pagar IESS	1,105	1,307
Otras cuentas por pagar	13,202	2,433
	<u>388,649</u>	<u>417,919</u>

NOTA 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Pasivos por impuestos del año corriente- Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	Movimientos		2019
		Débitos	Créditos	
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>				
Impuesto salida de divisas	19,511	29,864	26,376	16,023
Impuesto al valor agregado en ventas	6,049	103,543	107,894	10,400
Impuesto a la renta del ejercicio	18,237	18,237	9,859	9,859
Retenciones de IVA	613	2,263	3,360	1,710
Retenciones de impuesto a la renta	292	3,510	6,950	3,732
	<u>44,702</u>	<u>157,417</u>	<u>154,439</u>	<u>41,725</u>

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

	2019	2018
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	47,987	47,303
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	0	0
Gastos no deducibles	11,767	61,217
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(14,938)	(25,626)
(Pérdida) Utilidad gravable	<u>44,815</u>	<u>82,894</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>9,859</u>	<u>18,237</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2019 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2019	2018
Provisión Décimo Tercero	269	437
Provisión Décimo Cuarto	4,287	1,603
Participación de Trabajadores	8,468	8,348
Provisión Vacaciones	8,492	8,490
	<u>21,516</u>	<u>18,878</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 201,278 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2019	2018
Resultados acumulados	(228,205)	(298,456)
Resultados año anterior	29,066	70,251
	<u>(199,139)</u>	<u>(228,205)</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.

NOTA 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 del 2019 han sido aprobados por la Administración en 11 de marzo, del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.