

Cdla. Samanes 1 Mz 122 SL-13, V-9
e-mail: audifedmar.audifedmar@gmail.com
Telf: (593) 042-214-700
Cel: 0999081151
Guayaquil Ecuador



INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2019
e informe de la Auditoría Externa**

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

Contenido

	Página
Informes de los Auditores Independientes	1,2,3
Estado de Situación Financiera Individual al 31 de diciembre del 2019	4
Estado de Resultados Integral Individual por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Individual por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	6
Estado de Flujos de Efectivo Individual por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2019	7,8
Notas a los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre del 2019	9

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera (NIIF).

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 la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe." Somos auditores independientes de la compañía, de conformidad con el Código de Ética para contadores público emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable), así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados; salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte errores materiales de cuando existan. Las desviaciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman en base a los estados financieros.

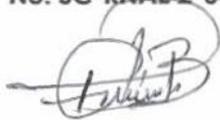
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responda a dichos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos con el uso apropiado por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar de que la Compañía, no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable. 

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía, en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**AUDITORES Y CONSULTORES
AUDIFEDMAR S.A.
No. SC-RNAE 2-648**



**Federico Armijos Bonilla
GERENTE GENERAL
Licencia Profesional No. 10713**

Abril 6 del 2020

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2019	2018
ACTIVO			
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	6	6.240,95	18.172,88
ACTIVOS FINANCIEROS	7	1.514.744,46	1.370.459,45
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8	4.216,93	4.621,44
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9	23.861,29	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.549.063,63	1.393.253,77
NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	10	154.662,07	182.738,19
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	11	2.829.330,63	2.963.004,15
INVERSIONES EN ACCIONES	12	638.527,27	666.642,34
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3.622.519,97	3.812.384,68
TOTAL DEL ACTIVO		5.171.583,60	5.205.638,45
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13	1.994,57	4.101,11
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14	56.103,21	68.203,93
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	15	132,73	0,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	16	969.166,77	1.187.171,31
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.027.397,28	1.259.476,35
NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		0,00	56.103,21
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17	3.329.140,79	0,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		0,00	2.940.974,08
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.329.140,79	2.997.077,29
TOTAL PASIVO		4.356.538,07	4.256.553,64
PATRIMONIO NETO	18	815.045,53	949.084,81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.171.583,60	5.205.638,45

Ver notas a los estados financieros


SANTIAGO ENRIQUE MASPONS GUZMAN
 PRESIDENTE


JOHANNA RAMIREZ PATIÑO
 CONTADORA GENERAL

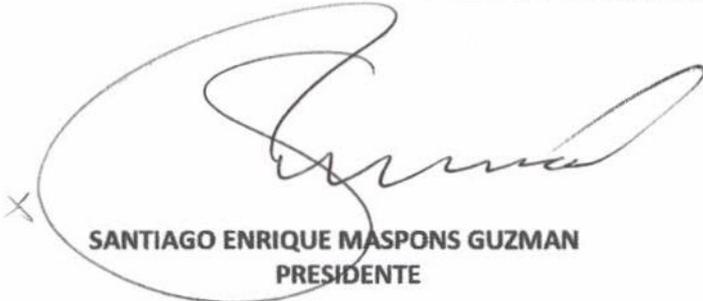
INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Notas	2019	2018
INGRESOS	19		
ARRENDAMIENTOS		132.000,00	132.000,00
DIVIDENDOS		0,00	28.722,90
VENTAS DE ACTIVOS		0,00	26.899,55
TOTAL INGRESOS		132.000,00	187.622,45
EGRESOS	20		
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS		224.276,18	232.766,82
GASTOS FINANCIEROS		10.648,03	18.177,47
OTROS GASTOS		31.115,07	5.082,85
TOTAL GASTOS		266.039,28	256.027,14
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-134.039,28	-68.404,69
MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	21	0,00	22.384,36
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		-134.039,28	-90.789,05

No se presentaron partidas de Otros Resultados Integrales

Ver notas a los estados financieros


SANTIAGO ENRIQUE MASPONS GUZMAN
PRESIDENTE


JOHANNA RAMIREZ PATIÑO
CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIAS (PÉRDIDAS) DEL EJERCICIO	TOTAL
				RESERVA DE CAPITAL	ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE AÑOS ANTERIORES		
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017	4.960,00	4.623,53	18,25	115.660,43	518.535,71	647.891,30	-251.815,36	1.039.873,86
ABSORCIÓN PÉRDIDA							-251.815,36	251.815,36
PÉRDIDA DEL EJERCICIO							-90.789,05	-90.789,05
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2018	4.960,00	4.623,53	18,25	115.660,43	518.535,71	396.075,94	-90.789,05	949.084,81
ABSORCIÓN PÉRDIDA							90.789,05	0,00
PÉRDIDA DEL EJERCICIO							-134.039,28	-134.039,28
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2019	4.960,00	4.623,53	18,25	24.871,38	518.535,71	396.075,94	-134.039,28	815.045,53

No se presentaron partidas de Otros Resultados Integrales

Ver notas a los estados financieros



SANTIAGO ENRIQUE MASPONS GUZMAN
 PRESIDENTE



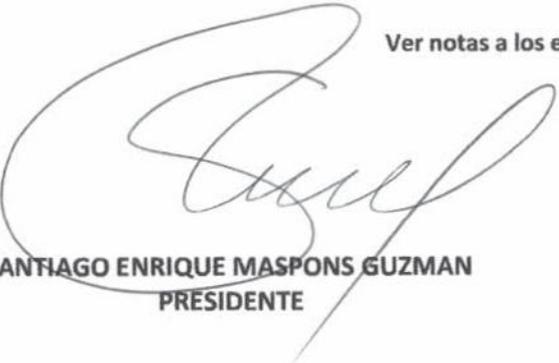
JOHANNA RAMIREZ PATIÑO
 CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares de E.U.A.)**

DETALLE	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	132.000,00	132.000,00
Otros cobros	0,00	55.622,45
	<u>132.000,00</u>	<u>187.622,45</u>
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-93.641,61	-116.661,86
Otros pagos por actividades de operación	-167.741,79	-263.112,43
Intereses pagados	-10.648,03	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-232.079,07	238.235,59
	<u>-372.110,50</u>	<u>46.083,75</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de inversiones	-2.999,00	5.082,85
Otras entradas (salidas) de efectivo	31.114,07	20.215,29
	<u>28.115,07</u>	<u>25.298,14</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otras entradas (salidas) de efectivo	332.063,50	-68.203,56
	<u>332.063,50</u>	<u>-68.203,56</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-11.931,93	3.178,33
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	18.172,88	14.994,55
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	6.240,95	18.172,88

Ver notas a los estados financieros


SANTIAGO ENRIQUE MASPONS GUZMAN
 PRESIDENTE

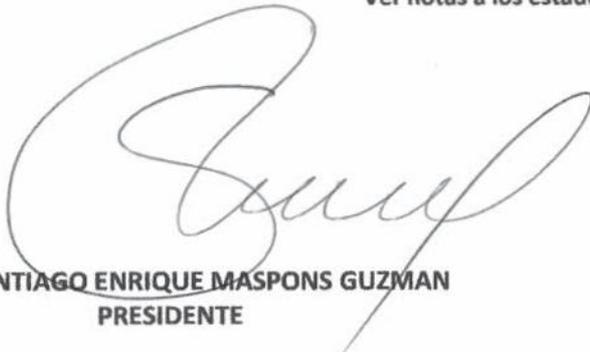

JOHANNA RAMIREZ PATIÑO
 CONTADORA GENERAL

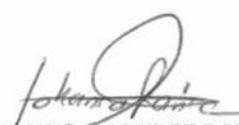
INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados en dólares de E.U.A.)

DETALLE	2019	2018
PÉRDIDA CONTABLE	-134.039,28	-68.404,69
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	161.749,64	161.749,64
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	0,00	-22.384,36
	<u>27.710,36</u>	<u>70.960,59</u>
CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar relacionadas	-145.813,81	-284.904,35
Otras cuentas por cobrar	1.528,80	-1.528,80
Servicios y otros pagos anticipados	404,51	-16,10
Activos por impuestos corrientes	-23.861,29	0,00
Cuentas y documentos por pagar	-2.106,54	-418.607,13
Obligaciones bancarias	-12.100,72	6.877,93
Otras obligaciones corrientes	132,73	0,00
Cuentas por pagar diversas relacionadas	-218.004,54	673.301,61
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>-372.110,50</u>	<u>46.083,75</u>

Ver notas a los estados financieros


SANTIAGO ENRIQUE MASPONS GUZMAN
PRESIDENTE


JOHANNA RAMIREZ PATIÑO
CONTADORA GENERAL

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

ANTECEDENTES Y OBJETIVOS DE LA COMPAÑÍA

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A. se constituyó en el Ecuador con el nombre de INDUSTRIAS Y PREDIOS SOTAVENTO S.A. según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Noveno del cantón Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo el seis de septiembre de mil novecientos setenta y cuatro, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el veinte y cinco de octubre de mil novecientos setenta y cuatro, por un período de 30 años de plazo social, con un capital suscrito y pagado ochocientos mil sucres (S/.800.000,00) dividido en setenta y nueve acciones ordinarias y nominativas de diez mil sucres cada una y diez acciones de igual clase de mil sucres cada una.

El 19 de diciembre del 1975 mediante escritura pública otorgada por el Notario Noveno del cantón Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo se procede a aumentar el capital por S/.1.700.000,00 de sucres, convirtiendo el capital social en S/.2.500.000,00 sucres, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el dos de septiembre de mil novecientos setenta y seis.

El 8 de febrero del 1990 ante el Notario Quinto Dr. Gustavo Falconí Ledesma se incrementó el capital social a la suma de S/.50.000.000,00 de sucres, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el nueve de abril de mil novecientos noventa.

El 4 de agosto del 1998, mediante escritura pública autorizada por el Notario Quinto Abog. Cesario Condo Chiriboga absorbió mediante fusión los activos, pasivos y patrimonio de ININVASA Compañía Anónima y fijó su capital autorizado en la suma de S/.248.000.000,00 sucres y aumento del capital suscrito pagado a la suma de S/.124.000.000,00 sucres, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el veintiuno de octubre de mil novecientos noventa y ocho.

El 28 de septiembre del año 2000, ante el Notario Quinto Abog. Cesario Condo Chiriboga se efectúa la conversión de sucres a dólares del monto del capital autorizado en US\$9.920,00 dólares y su capital suscrito y pagado en US\$4.960,00 dólares, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el veinticuatro de enero del dos mil uno.

El ocho de enero del dos mil cuatro, mediante escritura pública ante el Notario Quinto Dr. Cesario Leonidas Condo Chiriboga resolvió prorrogar el plazo de duración de la compañía por 50 años adicionales, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el quince de marzo del dos mil cuatro.

El 18 de enero del 2012 ante el Notario Séptimo del cantón Abog. Eduardo Alberto Falquéz Ayala cambió de denominación de Industrias y Predios Sotavento S.A. por Industrias Sotavento S.A, inscrita el 7 de junio del 2013

El 28 de octubre del 2016, se inscribe el cambio de domicilio del cantón Guayaquil a la del cantón Samborondón, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el seis de octubre del dos mil diecisiete.

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A. tiene su domicilio en el Km.10 Vía Samborondón de la ciudad de Samborondón, Provincia del Guayas., y su actividad principal es asesoramiento económico y 

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

Empresarial.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía el 08 de abril del 2020, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2019 y aplicados de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en el Ecuador el 1 de enero del 2012 de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09), y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o por el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la medición.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.3 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente

La última enmienda a las NIIF para PYMES entró en vigencia desde el 1 de enero del 2017, por ende en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, para esta clase de entidades se 

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A)

debe indicar que no existen enmiendas a considerar para el período que comenzará a partir del 1 de enero del 2020. Entre las reformas más importantes y de aplicación obligatoria, describimos a continuación las siguientes:

Norma	Tipo de cambio
Sección 10	Aplicación por cambio de política contable, sobre revalúo, se hará de forma prospectiva.
Sección 17	Opción para utilizar el modelo de revaluación; costo de piezas de sustitución; entre otros.
Sección 18	Vida útil de intangibles, se basa en criterios de la Gerencia, pero que no supere los 10 años.
Sección 29	Se alinea con redacción actualizada de la NIC 12.
Sección 35	Se permite usar la Sección 35 por más de una vez; incorpora una opción para permitir que las entidades usen el valor razonable, sobre un evento como costo atribuido; y, otros.

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no han tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros

El IASB con fecha 7 de febrero del 2019 inició una revisión integral de la Norma NIIF para las PYMES 2015, en vigencia desde el 1 de enero del 2017. Dicho proceso se realizará en tres fases:

- Desarrollar y emitir una Solicitud de Información y comentarios de febrero a julio del 2019.
- Analizar la retroalimentación y emitir un Proyecto de Norma entre enero 2020 y febrero 2021.
- Analizar la retroalimentación y emitir enmiendas a la NIIF para las PYMES entre julio del 2021 y mayo del 2022

El enfoque será como incorporar las Normas NIIF y las enmiendas que no están incorporadas en la Norma NIIF para las PYMES. Esto incluye la NIIF3 y la NIIF 10-17

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo

Comprende el efectivo disponible y los depósitos a la vista en Bancos. La Compañía considera como equivalentes de efectivo todos los valores negociables altamente líquidos adquiridos con plazos de vencimiento originales iguales o inferiores a tres meses, generalmente depósitos a plazo, más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

Los activos y pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: (I) "a costo amortizado" (II) "a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio)" y, (III) "a

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". La clasificación de un activo financiero en estas categorías se realiza en base a dos aspectos: a) Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero y, b) El modelo de negocio de la entidad para gestionar sus activos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías de valoración: "a costo amortizado", excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados por ejemplo, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados. Los pasivos financieros derivados no son pasivos financieros directos, sino que se derivan de una relación o de un acuerdo al que llegan dos partes en el momento en que firman un contrato, la cual se basa en el intercambio de activos bajo unas condiciones específicas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial y evalúa dicha clasificación en cada fecha de emisión de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía incluye el efectivo en bancos como activos financieros; las cuentas por pagar y obligaciones financieras las incluye en los pasivos financieros.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y Cuentas por cobrar

Representados por cuentas por cobrar clientes, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar comprenden las partidas del balance de Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar (Nota 7) y efectivo y equivalentes al efectivo en el balance (Notas 2.4). El valor razonable de las cuentas por cobrar fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

(b) Pasivos financieros

Representados por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo. 

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

Medición inicial

En el reconocimiento inicial la Compañía mide un activo y un pasivo financiero a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de “valor razonable con cambios en resultados”. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) Pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(I) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro “Gastos Financieros – Intereses pagados”, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro “Préstamos Bancarios”.

(II) Cuentas por pagar a proveedores - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Posterior a su reconocimiento inicial, se reconocen a su costo amortizado cuando las transacciones de crédito exceden de las políticas de 90 días. Para las cuentas por pagar comerciales se omite el interés debido a que el efecto no es importante porque son obligaciones pagaderas a plazos menores.

2.5.3 Deterioro de activos financieros.

La compañía reconoce el deterioro de un activo financiero o grupo de ellos del tipo de cuentas por cobrar, cuando los pagos contractuales están vencidos a más de 90 días o bien cuando la información interna o externa indica que es poco probable que reciba los montos contractuales pendientes.

El importe en libros del activo se reducirá mediante la cuenta de estimación de cuentas de cobranza dudosa, dicha pérdida se reconocerá en el resultado del periodo.

La compañía no ha registrado una estimación de deterioro por cuanto sus activos financieros al 31 de diciembre del 2019 están conformados por el efectivo registrado en Caja y Bancos y no presenta Cuentas por Cobrar Clientes.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados.

Son pagos por anticipos son desembolsos entregados a un proveedor por contratos de seguros, y por la adquisición de bienes y servicios. Estos gastos serán devengados en función de su vigencia, y se reconocen posteriormente en el estado de resultados.

2.7 Activo por impuestos corrientes.

Corresponden a crédito tributario por el anticipo del impuesto a la Renta del año 2019.

2.8 Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un período. Un elemento de propiedades, planta y equipo se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial. La compañía ha optado por medir posteriormente las propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, en caso que existieran.

La depreciación se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Activos	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.9 Propiedades de Inversión.

Se registran las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones. Se miden inicialmente al costo incluyendo los costos de transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas al costo. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan. 

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A)

2.10 Inversión en acciones

Las inversiones en acciones, dependiendo del porcentaje de participación en las sociedades, se encuentran registradas al costo, o al valor patrimonial proporcional y requieren consolidarse. Las inversiones en subsidiarias y asociadas corresponden a acciones registradas al costo, las acciones no son cotizadas públicamente, y en consecuencia, no se dispone de precios de cotización publicados. No existe evidencia de deterioro de estas inversiones.

Los dividendos procedentes de las inversiones de la Compañía en subsidiarias y asociadas se reconocen en el resultado del período en el cual surge el derecho legal de exigir su pago.

2.11 Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros sujetos a valor neto de realización como propiedad, planta y equipos se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros no puede ser recuperable. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro, para lo cual se establecen los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la Compañía en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado a cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía registra pérdida por deterioro del valor de las acciones invertidas.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A)

2.13 Operaciones de financiamiento

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención, se reconoce en el estado de resultado del período y otro resultado integral durante el período del préstamo, usando el método de interés efectivo. El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación financiera, o (si procede) un período más corto.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del balance. La Empresa da de baja los pasivos financieros cuando, y sólo cuando, las obligaciones se liquidan, cancela o expiran. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocerá en el resultado.

2.14 Costos por intereses

Los costos por intereses generales y específicos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que necesariamente requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar preparados para el uso previsto o la venta, se añaden al costo de esos activos, hasta que llega el momento en que los activos están sustancialmente preparados para el uso al que están destinados o para la venta. Los ingresos financieros obtenidos por la inversión temporal de los préstamos específicos a la espera de su uso en los activos aptos se deducen de los costos por intereses susceptibles de capitalización. El resto de los costos por intereses se reconoce en resultados en el ejercicio en que se incurre en ellos.

2.15 Impuesto a las ganancias

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

- a) El impuesto por pagar está basado en la ganancia fiscal del año (utilidad gravable), y es calculado utilizando las tasas fiscales que establece la Ley de Régimen Tributario Interno tenemos:

- ❖ 25% para todas las sociedades 

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A)

- ❖ 28% cuando los accionistas, socios, tienen una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social; si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.
- ❖ Rebaja de 3 puntos porcentuales (3%) en la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas (Ventas desde US\$300.000,01 a US\$1.000.000,00 y 10-49 empleados) y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo. La tasa impositiva sería del 22%.

Asimismo, aplicará la tarifa correspondiente a sociedades más tres puntos porcentuales a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el Reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- b) Los impuestos diferidos corresponden al monto del impuesto sobre las utilidades que la Compañía tendrá que pagar (pasivos) o recuperar (activos) en ejercicios futuros, relacionados con diferencias temporarias entre la base fiscal o tributaria y el importe contable en libros de ciertos activos y pasivos.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no provisiona el impuesto a la renta diferido, por cuanto no existen diferencias temporarias en las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

2.16 Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales que contemplan la constitución.

2.16.1 Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

2.16.2 Reserva Facultativa

Es una reserva especial cuyo valor retenido es por decisión de la junta general. La ley faculta o permite que de las utilidades liquidadas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el porcentaje y el fin específico de este fondo. 

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

2.17 Resultados acumulados por de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.18 Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados, se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

2.19 Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: liquidez, crédito, y mercado (riesgo de tasa de interés, tipo de cambio y de precio). La Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

3.1.1 Riesgos de mercado

Riesgo de tipo de cambio: No existen ventas relevantes al exterior, por tanto, la Compañía no tiene riesgos inherentes al tipo de cambio.

Riesgos de tasa de interés: La Compañía no tiene activos significativos que generan intereses; los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

3.1.2 Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de contabilidad. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo depositado, y las cuentas por cobrar. Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A". Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 mantiene sus saldos de efectivo y equivalentes en las siguientes instituciones financieras:

Institución Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Bolivariano	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico	AAA-	AAA-

3.1.3 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido los recursos suministrados de sus accionistas para administrar la liquidez de corto plazo.

3.1.4 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Índices financieros	2019	2018
CAPITAL DE TRABAJO	521.666,35	133.777,42
ÍNDICE DE LIQUIDEZ	1,51 veces	1,11 veces
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	84,24%	81,77% <i>P</i>

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

Se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio. Están representados por el efectivo, cuentas por cobrar y pagar

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- ❖ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1).
- ❖ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (Nivel 2).
- ❖ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (Nivel 3).

El valor en libros de los activos y pasivos financieros indicados en la nota 5.1 se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En base a lo anterior, cabe mencionar que no existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

6. EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo en caja y las cuentas corrientes que mantiene los Bancos son los recursos de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran los siguientes saldos:



INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CAJA Y BANCOS	6.240,95	18.172,88
	<u>6.240,95</u>	<u>18.172,88</u>

7. ACTIVOS FINANCIEROS

Corresponde a valores por cobrar a las compañías relacionadas Mr Food Service S.A, US\$998.879,13, Termolasa S.A., US\$14.735,70 Ireisa S.A., US\$336.941,66 Intercambio y Crédito S.A Interagrícola, US\$55.973,13, Maricruces S.A., US\$3.315,48, Exportadores Unidos Directexport S.A., US\$104.899,36; por préstamos otorgados a corto plazo que no generan intereses.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1.514.744,46	1.368.930,65
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0,00	1.528,80
TOTAL	<u>1.514.744,46</u>	<u>1.370.459,45</u>

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Representan principalmente desembolsos por contratación de pólizas de seguros y por anticipo a proveedores para la compra de bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestran de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	1)	3.242,93	4.621,44
ANTICIPO A PROVEEDORES	2)	974,00	0,00
TOTAL		<u>4.216,93</u>	<u>4.621,44</u>

- 1) Se tiene contratado con la compañía de seguros Latina Seguros C.A póliza No. 348781 con vigencia desde octubre 13 del 2019 a octubre 13 del 2020.
- 2) Comprende valores entregados por anticipos a proveedores que han sido otorgados a corto plazo que al cierre del presente ejercicio económico se encuentran pendientes de liquidar.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El crédito Tributario está representado por los valores que se cancelaron como anticipo de impuesto a la renta del presente año. 

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

DESCRIPCIÓN	Saldo 31.12.2018	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	0.00	23,861.29		23,861.29
TOTAL	0.00	23,861.29	0.00	23,861.29

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades incluidas en el balance por US\$154.662,07, al 31 de diciembre del 2019 representan los bienes que posee la compañía.

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31.12.2018	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2019
DEPRECIABLE:				
MUEBLES Y ENSERES	280,761.01			280,761.01
VEHÍCULOS	2.00			2.00
TOTAL	280,763.01	0.00	0.00	280,763.01
DEPRECIACION ACUMULADA	98,024.82	28,076.12		126,100.94
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO	182,738.19	-28,076.12	0.00	154,662.07

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

ACTIVOS	PORCENTAJE %
Muebles y enseres	10%
Vehículos, equipo de transporte	20%

La Administración considera que no hay condiciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo; en su opinión no se tienen indicios de deterioro del valor.

11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión están conformados por 2 lotes de terrenos asignados con los números: Lote # 43 con 2.305,77 m² y el Lote # 45 con 2.149,52 m² comprados a la Compañía Agrícola El Batán, en los que se encuentran edificaciones, ubicados en el kilómetro 6 ½ vía La Puntilla a Samborondón.

La depreciación de los edificios que constituyen las propiedades de inversión es del 5% calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada.



INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31.12.2018	AUMENTOS	DISMINUCIONES	SALDO AL 31.12.2019
NO DEPRECIABLE				
TERRENOS	679,416.46			679,416.46
DEPRECIABLE:				
EDIFICIOS	2,673,468.79			2,673,468.79
TOTAL	3,352,885.25	0.00	0.00	3,352,885.25
DEPRECIACION ACUMULADA	389,881.10	133,673.52		523,554.62
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO	2,963,004.15	-133,673.52	0.00	2,829,330.63

12. INVERSIÓN EN ACCIONES

Las cuentas anuales adjuntas de las inversiones en acciones que la Compañía mantiene en asociadas se han preparado en una base no consolidada, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestran de la siguiente manera:

EMPRESAS	2018			2019		
	COSTO	VPP	TOTAL	COMPRA	VPP	TOTAL
INTERCAMBIO Y AGRICULTURA S.A. AGRINTER	35.656,26	25.606,58	61.262,84		-29.219,17	32.043,67
INASA INDUSTRIAL ACEITERA S.A.	2.394,00	3.141,35	5.535,35			5.535,35
INTERCAMBIO Y CRÉDITO S.A. INTERAGRÍCOLA	58.061,37	-25.606,58	32.454,79		-157,06	32.297,73
LA CASA ESPAÑOLA C. LTDA.	69.555,72	-60.245,17	9.310,55			9.310,55
CORPORACION LIONCITY DEVELOPMENT S.A.	490.000,00		490.000,00			490.000,00
MRFOOD SERVICE S.A.	2,00		2,00			2,00
MISANELLA S.A.	424,00	3.990,42	4.414,42		10,56	4.424,98
TERMOLASA S.A.	42,00	63.619,39	63.661,39			63.661,39
BUNCHELIO S.A.	1,00		1,00		-0,20	0,80
EXPORTADORES UNIDOS DIRECTEXPORT S.A.	0,00		0,00	2.999,00	-1.748,20	1.250,80
	656.136,35	10.505,99	666.642,34	2.999,00	-31.114,07	638.527,27

En el año 2019 compró de 999 acciones de la compañía Exportadores Unidos Directexport S.A. por valor de US\$ 2.999,00. Se contabilizan por el método del valor patrimonial proporcional (VPP); los ajustes originando una pérdida en el presente ejercicio por valor de US\$31.114,07

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones contraídas por la empresa a corto plazo con proveedores locales, originadas por la compra de bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía.

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PROVEEDORES LOCALES	1.994,57	4.101,11
TOTAL	1.994,57	4.101,11

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Operaciones de créditos que se realizaron con el propósito de cubrir las necesidades de recursos de la empresa de capital de trabajo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 muestran los siguientes saldos:

Bancos Locales:	2019	2018
Banco Bolivariano Op. CAR1010037082900 #279135 con vencimiento al 14 de septiembre del 2020, al 10,5% de interés anual.		
a corto plazo	56,103.21	68,203.93
a largo plazo	0.00	56,103.21
TOTAL	56,103.21	124,307.14

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

15.1 OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, y retenciones del IVA. Al 31 de diciembre del 2019 Y 2018 presenta los siguientes saldos:

DESCRIPCIÓN	Saldo 31.12.2018	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2019
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	0,00	368,53	302,47	66,06
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	0,00	340,74	274,07	66,67
TOTAL	0,00	709,27	576,54	132,73

16. CUENTAS POR PAGAR / DIVERSAS RELACIONADAS

Corresponden a valores que los accionistas y las compañías relacionadas han entregado en calidad de préstamos para financiar las operaciones administrativas de la empresa, préstamos que no devengan intereses ni exigibilidad de pago inmediato



INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
PRESTAMOS DE ACIONISTAS	1)	88.939,28	268.084,03
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	2)	<u>880.227,49</u>	<u>919.087,28</u>
TOTAL		<u>969.166,77</u>	<u>1.187.171,31</u>

- 1) Préstamos otorgados por el Sr. Santiago Maspons Guzmán
- 2) Partes relacionadas: Industrial Agrícolas Cañas S.A., por valor de US\$841.037,49 y a Pivano S.A. por valor de US\$39.190,00, sin exigibilidad de pago.

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Corresponden a préstamos que no devengan intereses y que han sido otorgados por la compañía extranjera MFC Investors LLC, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR	<u>3.329.140,79</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	<u>3.329.140,79</u>	<u>0,00</u>

18. PATRIMONIO

Capital Social. - El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2019 está conformado por 79.210 acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar (US\$0,04) cada una y 4.479 acciones ordinarias y nominativas de cuarenta centavos de dólar (US\$0,40) cada una, que dan un total de US\$4.960,00.

Reserva Legal. - De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año hasta que represente el 50% del capital pagado. Su saldo al 31 de diciembre del 2017 US\$4.623,53.

Reserva Facultativa - Su saldo al 31 de diciembre del 2019 US\$18,25.

Reserva de Capital - El saldo al 31 de diciembre del 2019 es de US\$24.871,38.

Resultados por adopción por primera vez de las NIIF. - Saldo deudor al 31 de diciembre del 2019 por US\$518.535,71 como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF al 01 de enero del 2010.



INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A)

Ganancias (Pérdidas) acumuladas. - Corresponden a los resultados obtenidos en ejercicios económicos de años anteriores, al 31 de diciembre del 2019 suman US\$396.075,94

Utilidad del Ejercicio - El ejercicio económico entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 arrojó pérdidas por (US\$134.039,28).

19. INGRESOS

Los ingresos obtenidos se generan por el arrendamiento de la vivienda localizada en los solares 43 y 45 en la Urbanización Castelago desde el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2019. Se facturaron cumpliendo los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTA DE BIENES	132.000,00	132.000,00
INGRESOS POR DIVIDENDOS	0,00	28.722,90
UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES , PLANTA Y EQUIPO	0,00	26.899,55
TOTAL	<u>132.000,00</u>	<u>187.622,45</u>

20. GASTOS

Los gastos administrativos generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a pagos de impuestos, servicios prestados y otros.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	224.276,18	232.766,82
TOTAL	<u>224.276,18</u>	<u>232.766,82</u>

Los gastos financieros, corresponden al pago de intereses devengados por el préstamo que se mantiene con el Banco Bolivariano. Los saldos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presentan como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	10.648,03	18.177,47
TOTAL	<u>10.648,03</u>	<u>18.177,47</u>

Los otros gastos están representados por las pérdidas por deterioro de las inversiones en acciones al aplicar el método de valor patrimonial proporcional y otros.

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS	31.115,07	5.082,85
TOTAL	31.115,07	-5.082,85

21. IMPUESTO A LA RENTA:

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

b) Conciliación del resultado contable-tributario

En el presente ejercicio económico la compañía presentó pérdidas por US\$134.039,28 y no causó impuesto a la renta. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

Detalle	2019	2018
Pérdida contable	-134,039.28	-68,404.69
Más: Gastos no deducibles	0.00	484.23
Menos: Dividendos exentos	0.00	-28,722.90
Base imponible para el impuesto a la renta	-134,039.28	-96,643.36
Impuesto a la renta causado	0.00	0.00
Pérdida sujeta a amortización en períodos siguientes	-134,039.28	-96,643.36

c) Anticipo de impuesto a la renta

A partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el suplemento del RO 111 del 31-12-2019, se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta. El anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y podrá anticiparse el pago del impuesto en un monto equivalente al 50% del Impuesto a la Renta del año anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal

Crédito tributario generado por el anticipo de impuesto a la renta o impuesto a la renta por pagar	2019	2018
Anticipo de impuesto calculado para el año	23.861,29	22.384,36
Impuesto a la renta causado	0,00	0,00
Saldo a favor del contribuyente o impuesto a renta por pagar	-23.861,29	22.384,36

INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018 (Expresadas en dólares de E.U.A)

22. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía. El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de INDUSTRIAS SOTAVENTO S.A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2019.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. 