

FARMACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA

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

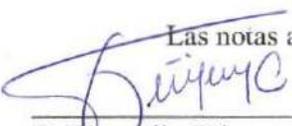
US\$ - Dólares Estadounidenses

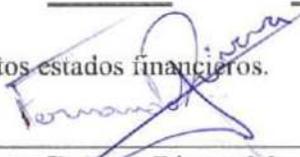
FARMACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	145,294	89,986
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	323,318	193,315
Inventarios	6	98,496	178,355
Activos por impuestos corrientes	7	19,743	1,362
Gastos pagados por anticipado		1,285	0
Total activos corrientes		<u>588,136</u>	<u>463,018</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	11,914	22,407
Activos intangibles		7,623	9,583
Otros activos no corrientes		5,085	3,400
Total activos no corrientes		<u>26,622</u>	<u>35,390</u>
Total activos		<u>612,758</u>	<u>498,408</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras		63,035	40,989
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	9	180,011	127,926
Pasivos por impuestos corrientes	10	28,077	10,265
Obligaciones acumuladas	11	75,079	82,952
Otros Pasivos Corrientes		0	0
Total pasivos corrientes		<u>346,202</u>	<u>262,132</u>
 PATRIMONIO			
	12		
Capital social		50,000	50,000
Aportes para futura capitalización		108,709	108,709
Reservas		15	15
Resultados acumulados		77,552	39,610
Resultado del ejercicio		30,280	37,941
Total patrimonio		<u>266,556</u>	<u>236,276</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>612,758</u>	<u>498,408</u>

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


 Sr. Franklin Iñiguez C.
 Representante Legal


 Ing. Dennys Rivera M.
 Contador General

FARMACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA

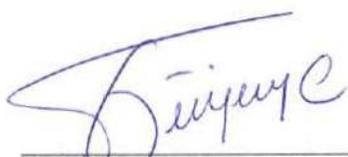
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

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>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas de bienes y servicios	1,749,602	1,381,006
COSTOS DE VENTA	<u>(862,217)</u>	<u>(599,976)</u>
Utilidad bruta	887,385	781,030
OTROS INGRESOS		
Otros ingresos	62,553	0
GASTOS GENERALES		
Administración y ventas	(863,872)	(700,139)
Depreciación	(10,493)	(14,240)
GASTOS NO OPERACIONALES		
Financieros	(7,745)	(4,985)
Otros gastos	(27,174)	(7,375)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>40,654</u>	<u>54,291</u>
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente	<u>(10,374)</u>	<u>(16,350)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL	<u>30,280</u>	<u>37,941</u>

Las notas 1 a 13 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Franklin Iñiguez C.
Representante Legal



Ing. Dennys Rivera M.
Contador General

MACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Balance al 31 de diciembre del 2017	10,800	6,916	15	140,993	14,591	35,019	208,335
Ingresos (menos) transacciones durante el periodo	39,200	101,793	-	(140,993)	25,019	(35,019)	(10,000)
Disposiciones del resultado	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	50,000	108,709	15	0	39,610	37,941	236,276
Ingresos (menos) transacciones durante el periodo	-	-	-	-	37,941	(37,941)	-
Disposiciones del resultado	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	50,000	108,709	15	0	77,551	30,280	266,556

Las notas 1 a la 13 son parte integrante de estos estados financieros.



Sr. Franklin Iniguez C.
Representante Legal


Ing. Denny Rivera M.
Contador General

FARMACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA
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		1,812,156	1,352,948
Otros cobros por actividades de operación		10,103	5,865
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1,621,216)	(1,351,671)
Pagos a trabajadores		(9,581)	(8,018)
Otros pagos por actividades de operación		(148,584)	(34,133)
Pagos realizados por conceptos de impuestos		(5,419)	(21,347)
Otras entradas (salidas) de efectivo		17,849	3,793
Flujos de efectivo netos (utilizados en) provenientes de actividades de Operación		<u>55,308</u>	<u>(52,562)</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, plantas y equipos		0	(3,650)
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de Inversión		<u>0</u>	<u>(3,650)</u>
 FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Aporte en efectivo para aumento de capital		0	0
Pagos de préstamos		0	16,274
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo utilizados en actividades de Financiación		<u>0</u>	<u>0</u>
Dividendos pagados		0	(10,000)
Financiación		0	6,274
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		<u>55,308</u>	<u>(49,938)</u>
 EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		<u>89,986</u>	<u>139,924</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año		<u>145,294</u>	<u>89,986</u>

Las notas 1 a la 13 son parte integrante de estos estados financieros.

FARMACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía FARMACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA, fue constituida en el año 2010, con el objetivo principal de dedicarse a la importación, exportación, comercialización, distribución, de toda clase de productos veterinarios.

Sus accionistas, con el 84% del capital social el Sr. Franklin Iñiguez Cano, el 15% del capital social la Sra. Roxana Iñiguez Cano y con el 1% el Sr. Franklin Iñiguez Valencia, 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 FARMACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA 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	<u>% Depreciación</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	5%	20
Maquinaria y Equipos	10%	10
Equipos de cómputo	33.33%	3
Vehículos	20%	5
Muebles y Enseres	10%	10

- (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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada 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 y desahucio, correspondiente a todos los empleados, 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 FARMACOS & COSMETICOS VETERINARIOS S.A. FARCOVETSA:



- 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 FARMACOS & COSMETICOS VETERNIARIOS S.A. FARCOVETSA.

(o) 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 FARMACOS & COSMETICOS VETERNIARIOS S.A. FARCOVETSA:

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:

	<u>Calificación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja		1,680	1,688
Valores en caja		68,188	65,147
Locales:			
Banco Bolivariano	AAA-	14,203	10,164
Banco Guayaquil	AAA-	47,142	590
Banco Pichincha	AAA-	14,081	12,398
Total		<u>145,294</u>	<u>89,986</u>

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes Nacionales	326,736	196,877
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	(3,562)	(3,562)
Cuentas por cobrar empleados:		
Préstamos	144	0
	<u>323,318</u>	<u>193,315</u>

NOTA 6. INVENTARIOS:

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios de Mercaderías	98,496	177,901
Mercadería en Transito	0	455
	<u>98,496</u>	<u>178,355</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	5,672	0
Retenciones de impuesto a la renta	13,871	1,162
Otros	200	200
	<u>19,743</u>	<u>1,362</u>

fr

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

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

	Saldos al 31-dic-17	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-18	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-19
Edificios	0	0	0	0	0
Maquinarias	2,312	0	2,312	0	2,312
Equipos de computación	7,404	2,214	9,618	0	9,618
Vehículos	50,330	0	50,330	0	50,330
Muebles y Enseres	20,323	1,436	21,760	0	21,760
	80,369	2,998	84,020	0	84,020
	(47,373)	(16,829)	(61,613)	(10,493)	(72,106)
Menos- Depreciación acumulada	32,996	(13,831)	22,407	(10,493)	11,914

Handwritten mark

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores	180,011	127,926
Anticipo a clientes	0	0
Tarjetas corporativa	0	0
Otras cuentas por pagar	0	0
	<u>180,011</u>	<u>127,926</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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	10,374	5,419
IVA por pagar	14,470	0
Retenciones de IVA	1,396	3,503
Retenciones de impuesto a la renta	1,837	1,343
	<u>28,077</u>	<u>10,265</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	40,655	54,291
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Otras rentas exentas	0	0
Gastos no deducibles	843	11,109
Amortización de Perdidas años anteriores	0	0
(Pérdida) Utilidad gravable	41,498	65,400
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>10,374</u>	<u>16,350</u>

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

NOTA 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2019	2018
Participación a trabajadores	7,174	9,581
Beneficios sociales	19,251	10,120
Aportes al IESS	6,770	5,998
Otras provisiones	28,674	40,932
Otros pasivos	13,210	16,321
	<u>75,079</u>	<u>82,952</u>

NOTA 12. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 50,000 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	39,610	14,591
Resultados año anterior	37,942	25,019
	<u>77,552</u>	<u>39,610</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 el 16 de marzo, del 2020 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. 