

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA SA ADSA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

EN US\$ DÓLARES

Nota 1: OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 10 de junio de 1998, en la ciudad de Guayaquil con el nombre de **CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S.A. ADSA** tiene por objeto principal el cultivo de banano.

Sus operaciones se manejan desde la oficina en el km 3 de la Vía Babahoyo-Guayaquil de la Parroquia Camilo Ponce Enrique de la Ciudad de Babahoyo.

Durante el año 2019, cuenta con un capital suscrito y pagado de US \$ 1.004.000,00 dividido en cuatro mil acciones ordinarias y nominativas de (US\$ 1,00) cada una.

Nota 2: RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros individuales se han elaborado de acuerdo a los requerimientos de las Normas internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas internacionales de Contabilidad (IASB). Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

Nota 2.1: Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2019 constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan. Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Moneda funcional y moneda 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.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios.

Activos y pasivos financieros

La Cía. clasifica sus activos y pasivos financieros en 3 categorías: Activos y Pasivos Financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; activos y pasivos financieros a su costo amortizado y activos y pasivos financieros a su costo menos deterioro de valor; Al 31 de Diciembre del 2019, la Cía. solo poseía activos y pasivos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar y pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Cuentas y documentos por cobrar Clientes

Las cuentas por cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Aquellas partidas con vencimiento menor a 12 meses se clasifican como activos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los deudores comerciales, se deben contabilizar inicialmente a su valor razonable, reconociendo un resultado financiero por el período que media entre su reconocimiento y la valoración posterior, es decir a su costo amortizado. En el caso específico de los deudores comerciales, se optó por utilizar el valor nominal, teniendo en cuenta los cortos plazos de cobranza (menores a 90 días) que maneja la compañía.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período. Las pérdidas por deterioro relativas a créditos dudosos se registran en el Estado de resultados integrales en el período que se producen.

Deterioro de activos

Deterioro de activos no financieros

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libro.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financiero que puede ser estimado confiablemente.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico calculado para suministros y materiales, repuestos y otros, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

Los productos obsoletos son reconocidos a su valor neto de realización.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos de la compañía se componen de terrenos, edificios, Instalaciones, maquinarias, vehículos, equipos, muebles, enseres, equipos de computación y equipo de comunicación.

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan por su costo histórico menos su correspondiente depreciación. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición y construcción de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir a la compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable.

El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente, reparaciones mayores se activan, y el resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

Los terrenos no se deprecian, se revalorizan. La depreciación se calcula usando el método lineal para asignar la diferencia entre el costo de los activos y sus valores residuales durante las vidas útiles estimadas, que se indican a continuación:

Edificios e instalaciones	20 o 40 años
Maquinaria y equipos	10 años
Vehículos y equipo caminero	5 años
Mobiliario, enseres y equipos de comunicación	10 años
Equipos de computación y software	3 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance. La compañía ha determinado un valor residual cero para sus Propiedades, planta y equipos.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en la cuenta de resultados dentro de "Otras (pérdidas)/ganancias - netas".

Activos Biológicos

Son activos biológicos las plantaciones o animales vivos sobre los cuales la Compañía gestiona su transformación biológica, dicha transformación comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos y cuantitativos en los activos biológicos. Los activos biológicos que posee la compañía que componen este rubro, corresponden a plantaciones de banano en todas sus etapas.

En términos de valoración de estos activos, como norma general estos deben ser *reconocidos inicial y posteriormente a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta*. Si el valor razonable de un activo biológico no puede ser determinado de manera confiable debido a que no existe un mercado activo, su valor es establecido a través de precios referenciales de mercado y si no existen éstos precios se debe optar por la determinación del valor actual de los flujos futuros netos que generará el activo biológico durante su vida útil.

No obstante lo anterior, la Compañía ha definido que para los activos, fundamentalmente en las primeras etapa de desarrollo no existe valor razonable que pueda ser medido de forma fiable. Además, al momento de buscar precios referenciales de mercado, estos no pueden ser relacionados directamente con la etapa de producción y cosecha al momento del cierre de los estados financieros. Además, al determinar el valor presente de los flujos futuros netos la Compañía, ha determinado que no existe certeza razonable de que las siembras a producir de Banano serán cosechadas en una cantidad aproximada o razonable, por que en base a las estadísticas de rendimientos de producción son variables.

De esta forma, las plantaciones de banano son valorados inicial y posteriormente bajo el método del costo. Lo anterior atendiendo a lo establecido en la sección 34 de las NIIF para las PYMES.

Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, y tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Costos por intereses

Los costos por intereses generales y específicos se reconocen directamente en resultados integrales en el ejercicio en que se incurre en ellos.

Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta único (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre cada factura de venta y según las cajas facturadas las cuales generan un impuesto a la renta único.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos.

Diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

(a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(b) Beneficios definidos: jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

(c) Beneficios por terminación de contrato: bonificación por desahucio

El costo de los beneficios por terminación de contrato (bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando (i) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) 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.

No existen a la fecha de cierre de los estados financieros incertidumbres que deban reconocerse como provisiones.

Reservas por valuación

De acuerdo a la resolución No. SC/ICI/CPAIFRS.G.11.007, se establece el destino que se dará a los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados por adopción primera vez de las NIIF Completas, entre otras.

Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes y servicios prestados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la compañía y cuando se alcanzan determinadas condiciones para cada una de las actividades de la compañía que se describen a continuación:

Ventas de bienes

La compañía tiene por objeto principal dedicarse a la explotación agrícola (cultivo de banano). Las ventas de bienes y otros bienes, se reconocen cuando la compañía ha entregado los productos o prestado servicio al cliente.

Costos y Gastos

Los costos y 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) en la Sección 2 de las NIIF para las PYMES "Conceptos y principios generales".

ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la compañía.

(a) Riesgos de mercado

La Compañía no mantiene riesgos de mercado.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si bien debe controlarse nunca desaparece, esto dado por el no pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la empresa para reducirlo contamos con diferentes controles, los cuales mencionamos a continuación:

Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, etc.) y cobranzas (comités de cartera y técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.

(c) Riesgo de liquidez

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos.

Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.

Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.

Administración del riesgo de capital

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la empresa se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos.

Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita valorar por un mayor valor económico a la empresa.

Partimos de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.

Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna 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 mercados para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2)

Información sobre el valor presente de los flujos futuros (nivel 3).

ESTIMACIONES Y APLICACION DE CRITERIO PERSONAL

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios.

A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieran ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión.

Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagarán y que tienen plazos de vencimiento similares o que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión. Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado.

CONSTRUCTORA ARREGUI DAVILA S. A. ADSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVO	NOTAS	AÑO 2019
Activo Corriente		
Caja Bancos	1	\$ 1,356.84
Cuentas por cobrar Relacionadas	2	\$ 195,654.98
Otras Cuentas por Cobrar	3	\$ 1,200,407.12
Inventarios	4	\$ 13,404.89
Crédito tributario Renta-Iva	5	\$ 319,913.55
Total Activo Corriente		\$ 1,730,737.38
Propiedades, planta y Equipos		
Propiedades, planta y Equipos	6	\$ 5,917,196.16
(-) Depreciación Acumulada	6	\$ -711,283.16
Total Propiedades Planta y Equipos		\$ 5,205,913.00
Activos Biológicos		
Plantaciones de Banano	7	\$ 831,844.11
(-) Depreciación Acumulada	7	\$ -248,094.22
Total Activos Biológicos		\$ 583,749.89
Activo Diferido		
Activos Diferidos	8	\$ 459,755.15
Total Activo Diferido		\$ 459,755.15
TOTAL DEL ACTIVO		\$ 7,980,155.42
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Proveedores Locales	9	\$ 1,008,032.75
Obligaciones Corrientes	10	\$ 34,837.65
Obligaciones tributarias	11	\$ 46,326.80
Participación de Trabajadores	12	\$ 15,633.25
Obligaciones con el IESS	13	\$ 183,785.03
Provisión de Beneficios	14	\$ 9,861.97
Total Pasivo Corriente		\$ 1,298,477.45
Pasivo Largo Plazo		
Cuentas Por Pagar Relacionadas	15	\$ 926,284.57
Otras cuentas por pagar L/P	15	\$ 1,731,987.90
Provisión Jubilación Patronal	16	\$ 354,566.27
Provisión para Desahucio	16	\$ 54,457.74
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 3,067,296.48
TOTAL DEL PASIVO		\$ 4,365,773.93
PATRIMONIO		
Capital Social	17	\$ 1,004,000.00
Reserva Legal	18	\$ 2,000.00
Reservas de Capital	18	\$ 1,909,800.16
Resultados Acum. Adopción NIIF	19	\$ 112,008.71
Utilidad Acumulada	19	\$ 497,984.22
Utilidad del Ejercicio	20	\$ 88,588.40
TOTAL PATRIMONIO		\$ 3,614,381.49
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		\$ 7,980,155.42

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo conformados al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Banco Pichincha	34.43
Banco Guayaquil	1,322.41
Total Caja-Bancos	1,356.84

NOTA 2.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Los saldos de Cuentas Por Cobrar Relacionadas conformados al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

COCIVIALES SA	195,654.98
Total Cuentas Por Cobrar Relacionadas	195,654.98

NOTA 3.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de Otras Cuentas Por Cobrar al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Prestamos Empleados	1,020.00
Anticipos Proveedores	1,199,387.12
Total Otras cuentas por Cobrar	1,200,407.12

NOTA 4.- INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Inventarios	13,404.89
Total Inventarios	13,404.89

NOTA 5.- Crédito Tributario Iva-Renta

Los saldos de la cuenta Crédito Tributario Iva-Renta conformados al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Retenciones I/R BANANO	91,868.52
Credito Tributario Iva	228,045.03
Total Crédito Tributario Rentas - Iva	319,913.55

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de la cuenta Propiedad, Planta Y Equipo conformados al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

	Saldo al 31/12/2018	Ajustes-Adiciones- Reclasificaciones	Saldo Al 31/12/2019
Terrenos	3,681,092.31	503015.83	4,184,108.14
Edificios	1,305,561.64	0	1,305,561.64
Maquinarias y Equipos	91,649.90	84,630.15	176,280.05
Muebles y Equipos de Oficina	10,858.35	441.07	11,299.42
Equipo de Computo	6,210.00	10,220.23	16,430.23
Vehículos	223,516.68	0.00	223,516.68
(-) Depreciación Acumulada	-638,224.94	-73,058.22	-711,283.16
Total Propiedad Planta y Equipos	4,680,663.94		5,205,913.00

NOTA 7.- ACTIVOS BIOLOGICOS

Los saldos de la cuenta Activos Biológicos conformados al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

	Saldo al 31/12/2018	Ajustes- Adiciones- Reclasificac iones	Saldo Al 31/12/2019
Plantaciones de Banano	831,844.11	0.00	831,844.11
(-) Depreciación Acumulada	-198,475.37	-49,618.85	-248,094.22
Total Plantaciones de Banano	633,368.74		583,749.89

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los saldos de Activos por Impuestos Diferidos al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Activos por Impuestos Diferidos	459,755.15
Total Activos Por Impuestos Diferidos	459,755.15

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES

Los saldos de Cuentas y Documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Proveedores	1,008,032.75
Total Cuentas Por Pagar Proveedores	1,008,032.75

NOTA 10.- OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Sobregiros Bancarios	17,041.19
Otras Cuentas Por Pagar Corrientes	17,796.46
Total Obligaciones Corrientes	34,837.65

NOTA 11.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Los saldos de Obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Retenciones IVA por Pagar	21,502.68
Retenciones RENTA por Pagar	24,824.12
Total Obligaciones Tributarias	46,326.80

NOTA 12.- PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO

Los saldos de Participación Trabajadores por pagar del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Participación Trabajadores	15,633.25
Total Participación Trabajadores	15,633.25

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EL IEES

Los saldos de Obligaciones con el IEES al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Aporte Patronal por pagar	54,715.26
Aporte Personal por pagar	42,554.74
Aporte Personal IEES conyugue	67.20
Fondo de Reserva por pagar	75,553.97
Préstamos Quirografarios	10,124.42
Préstamos Hipotecarios	769.44
Total Obligaciones con el IEES	183,785.03

NOTA 14.- PROVISION BENEFICIOS

Los saldos de Provisión beneficios al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Décimo Tercero por pagar	504.56
Décimo Cuarto por pagar	3,666.02
Vacaciones por pagar	5,691.39
Total Provision Beneficios	9,861.97

NOTA 15.- PASIVOS A LARGO PLAZO

Los saldos de la cuenta Pasivos a largo plazo al 31 de Diciembre del 2018 de cada año respectivamente así como sigue:

Odorisio S.A.	746,852.91
Frontesa S.A.	179,431.66
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	164,199.70
Préstamo CFN	1,200,000.00
Intereses por Pagar Prestamo CFN	367,788.20
Total Cuentas por Pagar L/P	2,658,272.47

NOTA 16.- PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS L/P

Los saldos de Provisión beneficios a empleados L/P al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Provision Jubilacion Patronal	354,566.27
Provision Desahucio	54,457.74
Total Provisiones Largo Plazo	409,024.01

NOTA 17.- CAPITAL

Los saldos de la cuenta Capital al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Capital Social	1,004,000.00
Total Capital	1,004,000.00

NOTA 18.- RESERVAS

Los saldos de la cuenta Reservas al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Reserva Legal	2,000.00
Reserva de Capital	1,909,800.16
Total Reservas	1,911,800.16

NOTA 19.- RESULTADOS ACUMULADOS

Los saldos de la cuenta de Resultados Acumulados al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Resultados Acumul. Adopción NIIF	112,008.71
Utilidad Acumulada	497,984.22
Total Resultados Acumulados	609,992.93

NOTA 20.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

Los saldos de la cuenta Utilidad del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

Utilidad del Ejercicio	88,588.40
Total Utilidad del Ejercicio	88,588.40

AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

Los estados financieros por el año terminado 31 de diciembre del 2019 han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías (SLC).

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.