

**VIAL SHIPPING &
REPRESENTACIONES C.A.**
ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con opinión de los auditores independientes.

VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido:

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	4
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A., al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existen. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y evasión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usados de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valoramos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsiguientes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 31 de eventos subsiguientes, informamos que los medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

Sin calificar nuestra opinión informamos que en el año 2019 la Compañía modificó la provisión de jubilación patronal y desahucio, por lo que los estados financieros de años anteriores han sido reestructurados.

EtF-Ec Auditores S.A.

Quito, abril 28, 2020
 Registro No. 680



Nancy Prada
 Licencia No. 29431



VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre 2019	2018 (Reestructurado)	1 de Enero 2018 (Reestructurado)
ACTIVOS	Notas			
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo	7	6,046	24,987	103,269
Activos financieros:				
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	8	893,209	735,627	792,004
Otras cuentas por cobrar	9	52,508	43,947	42,290
Activos por impuestos corrientes	10	107,356	71,968	47,568
Total activos corrientes		1,059,119	876,529	985,131
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad y equipo	11	190,644	204,186	218,851
Activos intangibles	12	22,393	25,192	23,639
Activos por impuesto a la renta diferida	18	6,907	4,583	-
Total activos no corrientes		219,944	233,961	242,490
Total activos		1,279,063	1,110,490	1,227,621
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones financieras	13	24,617	24,391	-
Cuentas por pagar comerciales	14	525,863	609,325	725,046
Cuentas por pagar relacionadas	15	446,523	232,271	234,043
Otras cuentas por pagar		4,062	265	3,345
Pasivos por impuestos corrientes	10	69,578	71,383	51,429
Beneficios empleados corto plazo	16	33,160	13,985	31,178
Total pasivos corrientes		1,103,803	951,620	1,045,041
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Beneficios empleados post-empleo	20	42,303	79,188	73,982
Total pasivos no corrientes		42,303	79,188	73,982
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital social	27	27,180	27,180	27,180
Reservas	28	13,590	13,590	13,590
Otros resultados integrales	29	26,588	(2,676)	(9,913)
Resultados acumulados	30	41,588	45,337	(7,279)
Resultados acumulados -adopción MBF 1ra vez	30	-	-	2,776
Resultado del ejercicio	30	24,011	(3,749)	82,244
Total patrimonio		132,957	79,682	108,598
Total pasivos y patrimonio		1,279,063	1,110,490	1,227,621


 Silvia Alamirano
 Gerente General


 Verónica Uugcha
 Contadora General



Ver notas a los estados financieros

VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
		2019	2018
	Notas		(Reestructurado)
Ingresos de actividades ordinarias	21	3,737,225	3,617,560
Costo de ventas	22	(2,918,147)	(2,727,792)
GANANCIA BRUTA		819,078	889,768
Gastos de administración	23	(362,106)	(341,735)
Gastos de ventas	24	(518,268)	(575,835)
PÉRDIDA OPERACIONAL		(61,296)	(27,802)
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(9,698)	(8,200)
Otros gastos		-	(24,912)
Otros ingresos		100,950	79,569
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		29,956	18,655
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	25	(10,763)	(26,987)
Diferido	18	4,817	4,583
Utilidad (pérdida) del periodo		24,011	(3,749)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	29	29,264	7,237
Total resultado integral del año		53,275	3,488


Silvia Alzamirano
Gerente General


Verónica Ugacha
Contadora General



Ver notas a los estados financieros

VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			
					Reservas legales	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultados acumulados ajustados
Saldos al 31 de diciembre del 2017 (Reestructurado)	27-30	27,180	13,590	(9,913)	(7,379)	82,244	2,776	108,598
Apropiación resultados 2017	-	-	-	-	-	85,020	(2,776)	(2,776)
Repartición de dividendos	-	-	-	-	-	(32,404)	-	(32,404)
Resultado integral	-	-	-	7,237	-	(3,749)	-	3,488
Saldos al 31 de diciembre del 2018 (Reestructurado)	27-30	27,180	13,590	(2,676)	45,337	(3,749)	-	79,682
Apropiación resultados 2018	-	-	-	-	-	(3,749)	3,749	-
Resultado integral	-	-	-	39,264	-	24,011	-	53,275
Saldos al 31 de diciembre del 2019	27-30	27,180	13,590	26,588	41,588	24,011	-	132,957


Verónica Lugoch
Contadora General


Verónica Lugoch
Gerente General

Ver notas a los estados financieros

VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre 2019	2018 (Reestructurado)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado de operaciones	1,119,379	3,637,297
Pagos a proveedores y empleados	(1,066,770)	(1,074,198)
Receido de otros	97,324	40,199
Netivo neta utilizado en actividades de operacion	<u>149,933</u>	<u>163,298</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de equipo y software	(1,642)	(3,246)
Netivo neta utilizada en actividades de inversión	<u>(1,642)</u>	<u>(3,246)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Divulgación de obligaciones financieras	226	(1,673)
Dividendos pagados	---	(32,304)
Efectivo neta proveniente de utilizado en actividades de financiamiento	<u>226</u>	<u>(19,977)</u>
EFECTIVO		
Disponible al inicio del año	1,594	73,107
Incremento (disminución) del año	24,987	102,269
Saldo al final del año	<u>1,619</u>	<u>175,376</u>

VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	2019	31 de Diciembre 2018 (Reestructurado)
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta	24,011	(3,749)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	17,984	18,857
Participación trabajadores	5,286	1,322
Beneficios empleados post empleo	6,815	10,311
Otros	6,413	19,715
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(157,581)	56,376
Otros activos financieros	(8,563)	1,035
Activos por impuestos corrientes	(35,388)	(24,400)
Cuentas por pagar comerciales	(83,463)	(89,003)
Impuestos por pagar	(4,156)	(7,033)
Otras cuentas por pagar	213,990	(36,729)
Beneficios empleados	(2,873)	(9,454)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(17,525)	(62,752)


Silvia Altamirano
Gerente General


Verónica Llagha
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	10
2.	Situación financiera en el país	10
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	17
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos Financieros por correspondencia	- 19 -
7.	Efectivo	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionadas	- 19 -
9.	Otras cuentas por cobrar	- 20 -
10.	Impuestos corrientes	20
11.	Propiedad y equipo	- 20 -
12.	Activos intangibles	- 21 -
13.	Obligaciones bancarias	- 22 -
14.	Cuentas por pagar comerciales	- 22 -
15.	Cuentas por pagar relacionadas	- 22 -
16.	Beneficios empleados corto plazo	- 22 -
17.	Pertinencia a trabajadores	- 23 -
18.	Impuestos diferidos	- 23 -
19.	Transacciones con partes relacionadas	- 24 -
20.	Servicios otorgados Post-Employer	- 24 -
21.	Ingresos	- 25 -
22.	Costo de ventas	- 25 -
23.	Gastos administrativos	- 25 -
24.	Gastos de venta	- 25 -
25.	Impuesto a la renta	- 26 -
26.	Reformas tributarias	27
27.	Capital social	- 29 -
28.	Reservas	- 30 -
29.	Otros resultados integrales	- 30 -
30.	Resultados acumulados	- 30 -
31.	Eventos subsiguientes	- 30 -
32.	Aprobación de los estados financieros	- 30 -

VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A.

1. Información general

VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 23 de abril del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de mayo del 2000, con una duración de 50 años.

El objeto social de la Compañía es preponderantemente a) transporte, despacho y/o manejo de carga marítima, aérea y terrestre a través de terceros a nivel nacional e internacional de todo tipo de carga; b) la consolidación y desconsolidación de carga marítima y aérea, tanto de importación como de exportación, así como movimientos de carga dentro y fuera del país, como un servicio complementario a su negocio cuando para el efecto cualquier medio de transporte convencional; c) proveer a terceros de servicios de empaque, trámites aduaneros y su planeamiento aduanero temporal, documentaciones de embarque, distribución y manejo de carga de todo tipo; d) recepción y envío de todo tipo de mercancías por cualquier tipo de vías, consiguientemente y conexas a exterior; e) además la capacidad de otorgar o aceptar agencias, distribuidores, representaciones, franquicias de / a personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras vinculadas o no a su actividad; f) transporte mercancías por servicio de courier a través de terceros; g) Como corresponsal, realizar la recepción de carga de varios embarcadores y el transporte de ella a su lugar de destino como embarque global consolidado o fraccionario.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertas sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en 6 meses iniciales del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 3.1

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a los pronósticos para este próximo plazo el país mejore su situación.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como retraso en los plazos de cobros a clientes, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal y eliminación de gastos como publicidad, servicios complementarios, entre otros. La Administración para el año 2020 está adoptando los siguientes medios: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potencializar los ventas.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y acciones informados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y a reserva en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se expresan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF 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 valoración y presentación de algunos 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 podrá no llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen los principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presenten.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como préstamos en el pasivo corriente.

3.3 Activos financieros

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para los cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento en el la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se constituye al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior:

- Activo financiero a costo amortizado;
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado;
- Activo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- los activos se mantienen para el cobro de flujos continuos en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse al haber el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mide al costo amortizado se reconocerá en el resultado del período cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.- los activos se mantienen para el cobro de flujos comerciales y para su venta y sus los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mide con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará dentro patrimonio al momento del período como un ajuste de reclasificación.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, no solo los derivados financieros separados, también se clasifican como marcos de para negociar solo si se designan como instrumentos de cobertura eficientes. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de función financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y los costos e ingresos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El deterioramiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad u otro entidad. Si la Compañía temporalmente transfiere o retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las reglas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasifica los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado.
- Pasivo financiero a valor razonable.
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados - presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros - después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar - son obligaciones promesas provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros - la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se verifica una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometida al cliente y este obtiene el control y el cargo de tiempo cuando transfiere la transferencia de un bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplen todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas comerciales del negocio) y se comprometen a cumplir con las respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
5. Es probable que la entidad reciba la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transfieren al cliente. Para evaluar si es probable la realización del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Tiempo de servicio

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, correspondientes a contratos, sin pago y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Arrendamientos operativos

Los ingresos de alquiler de arrendamientos operativos son reconocidos con el método de línea recta sobre el término de este.

Activo de contrato

Un activo del contrato es el derecho de una entidad a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente.

Pasivo de contrato

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido un pago.

Lucros por contratos

La Compañía para determinar el progreso hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño del contrato aplica el método de recurso.

Método del recurso - La Compañía reconoce el ingreso en base al esfuerzo o recursos que la entidad ofrece para satisfacer una obligación de desempeño, como son recursos consumidos, horas de mano de obra gastadas, costos incurridos, tiempo transcurrido u horas de maquinaria utilizada en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dicha obligación de desempeño. Si los esfuerzos o recursos de la entidad se gastan uniformemente a lo largo del período de desempeño, puede ser apropiado para la entidad reconocer el ingreso de arrendamientos operativos sobre una base lineal.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

El costo generado por el impuesto a la renta es la suma de impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable de fines. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integros porque excluye items de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado cuando los taxes imprimidos que han sido diligenciados y aprobados hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras suficientes que se podrán cargar con esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporarias surgen en una transacción que no afecta ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se esperan apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establecerá o el activo se realice, basada en la tasa del impuesto o la Renta para los años publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustada al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrán por la manera en la cual la Compañía opera, a la fecha del reporte, reconocer o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido igualmente el derecho de compensación, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido por el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.7 Propiedad y equipo

Los edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para otros usos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se clasifican al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Los demás activos se depreciar utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	25 años
Muebles	10 años
Equipos electrónicos	10 años
Equipos vehiculares	5 años
Autos nuevos	10 años
Otros bienes	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valoración de activos, además de terrenos en posesión, dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base prospectiva.

La utilidad o pérdida neta de la venta o baja de un activo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de estos o su capacidad productiva, se registran como mayor valor de los respectivos bienes con el consecuente incremento contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se ocurren.

3.8 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surge de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo de la vida o la largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro acumulativo y cuando exista evidencia de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Línea de Negocio	Grupo	Tiempo	Diferencia

3.9 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados comprenden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones intermedias que son efectuadas al final de cada periodo, para lo cual se consideraron ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos, de alta calidad crediticia.



Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de las ventas recurrentes, costo financiero, ganancias y pérdidas usuales del periodo se presentan en forma separada en la respectiva nota a los estados financieros.

3.10 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 1.5% de las utilidades líquidas e imponibles de acuerdo con disposiciones legales.

3.11 Capital social y distribución de dividendos

Los acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.12 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 haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano al el que se incurren.

3.13 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos incluye el efectivo en moneda extranjeras financieras.

Actividades de operación son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES C.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión corresponden a cualquier adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otros inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación actividades que producen cambios en la forma y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, presentan cambios en la política y estimación contable respecto de la provisión de obligación patronal y resultados por lo que los estados financieros de años anteriores han sido reestructurados.

3.15 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, corrientes desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, las mayores a ese periodo.

12

3.1.7 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas adoptadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados financieros de VIAL SHIPPING & REPRESENTACIONES S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran en vigor

Ítem y nombre normativa	Modificaciones	Fecha estimada aplicación en la Compañía
Norma Internacional	El nuevo estándar es más completo que el anterior, lo que genera un mayor nivel de transparencia al incluir un conjunto de herramientas para la medición de los riesgos. Cabe resaltar los aspectos del establecimiento de metas, de los objetivos de la información financiera, los tipos de presentaciones y revelaciones.	de enero de 2020
NIIF 3	El plan de estos cambios es que la nueva definición de los riesgos se mantenga, lo que podría dar como resultado que se incorporen nuevas consideraciones de riesgo.	enero de 2020
NIIF 1 y NIIF 2	Modificaciones para referir a los actos de asamblea	de enero de 2020
NIIF 7	Referencia a la NIIF 4 Cambios de Seguros	de enero de 2021
NIIF 10 y NIIF 29	Entrega de normas para la nueva definición de los riesgos financieros y nuevos requisitos de revelación.	en el mes

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasada y en otros factores aplicables al sector, menos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis de cantidades con el futuro, mismas que no impactan a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y cesantías son calculados en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, inclusive tasas de descuento determinadas por los mercados, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.2 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en las vidas de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación puede variar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General, misma que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cumplimiento de estos y una descripción de los métodos de mitigación actualmente en uso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguno de estos.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguno de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para la cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y controlando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se encuentran en instituciones financieras cercanas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco de Comercio S.A.	AAA, AAA	AAA, AAA
Banco Prodeban S.A. de C.V.	AAA	AAA
Guaracay	AAA	AAA

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado al que se desarrolla.

Indicadores financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 44.684
Índice de liquidez	0.96 veces
Positivos totales / patrimonio	8.6 veces
Deuda financiera / activos totales	1.92%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

Deficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD\$ 44,684. Este déficit se origina en parte por los valores pendientes de pago por comisiones a las partes relacionadas, los mismos que según la Gerencia serán cancelados de acuerdo a la disponibilidad de liquidez de la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

		31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018 (Reestructurado)
	Nota	Corriente	Corriente
Activos Financieros			
Cartera promotoras			
Efectivo y depósitos	7	5,546	24,987
Cuentas por cobrar relacionadas	8.9	45,672	779,974
Compras de valores			
Total		931,763	804,961
Pasivos Financieros			
Cartera amortizada			
Cuentas por pagar relacionadas	14.13	772,428	84,451
Deudas por pagar			
Sobregiros	13	24,217	74,292
Total		1,001,065	846,252

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	2019	31 de Diciembre 2018 (Reestructurado)	1 de Enero 2018 (Reestructurado)
Bancos	4,946	21,172	11,617
Caja	450	4,815	530
Total	5,396	24,987	12,147

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar no relacionadas

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre 2019	2018 (Reestructurado)	1 de Enero 2018 (Reestructurado)
Cuentas por cobrar	315,700	600,906	137,227
Cuentas por cobrar	75,421	56,871	83,779
Provisiones contra incobrables	-	-	(100)
Total	893,209	733,612	797,004

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no recibe ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Medición de pérdidas crediticias

A 31 de diciembre del 2019 la Compañía no presenta pérdidas crediticias tan significativa ni corrientes, debido a este comportamiento, no emitió un deterioro de cartera.

9. Otras cuentas por cobrar

A 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de Diciembre 2019	2018 (Reestructurado)	1 de Enero 2018 (Reestructurado)
Cuentas por cobrar	10,660	21,360	17,560
Activos a la venta	11,076	12,767	8,320
Impuestos por pagar extintos	268	2,076	9,167
Impuestos	351	1,407	9,340
Total	32,355	47,610	44,387

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre 2019	2018 (Reestructurado)	1 de Enero 2018 (Reestructurado)
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto a la venta	65,247	16,100	4,165
Impuesto al valor agregado	43,139	41,620	23,017
Total activos por impuestos corrientes	108,386	57,720	27,182
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la venta	75,917	18,897	1,724
Impuesto al valor agregado	41,625	37,496	43,676
Total pasivos por impuestos corrientes	117,542	56,393	45,400

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes están en su totalidad cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2019	2018 (Reestructurado)	2018 (Reestructurado)
Edificios	1,999,983	2,127,668	2,596,868
Equipos de computación	1,567,291	1,127,442	1,127,442
Muebles y enseres	46,779	46,779	46,779
Enseres de oficina	21,423	21,423	21,423
Automóviles y motocicletas	9,749	9,749	9,749
Otros activos	735	735	735
Valor en libros acumulada	4,126,184	4,111,600	4,793,141
Total	190,684	204,186	218,851

2019			
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Edificios	2,596,868		2,596,868
Equipos de computación	1,127,442	1,643	139,184
Muebles y enseres	46,779		46,779
Enseres de oficina	21,423		21,423
Automóviles y motocicletas	9,749		9,749
Otros activos	735		735
Total	515,786	1,643	517,428
Depreciación acumulada	317,500	(15,844)	(126,184)
Total	204,186	(14,201)	190,644

2018			
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Edificios	2,596,868		2,596,868
Equipos de computación	1,127,442		1,127,442
Muebles y enseres	46,779		46,779
Enseres de oficina	21,423		21,423
Automóviles y motocicletas	9,749	1,191	9,749
Otros activos	735		735
Total	514,394	1,392	515,786
Depreciación acumulada	(245,114)	(14,657)	(71,100)
Total	218,851	(13,265)	204,186

12. Activos intangibles

El detalle de activos intangibles al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		1 de Enero
	2019	2018 (Reestructurado)	2018 (Reestructurado)
Costo			
Software	27,393	27,393	27,393
Amortizaciones acumuladas	(1,600)		(1,600)
Total	27,393	27,393	27,393

Descripción	2019		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Intereses	27.991		27.991
Amortización pendiente	(2.801)	(2.795)	(5.596)
Total	25.191	(2.795)	22.396

Descripción	2018		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Intereses	27.991	1.154	29.145
Amortización pendiente		(2.801)	(2.801)
Total	27.991	(1.647)	26.344

13. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía presenta valores bancarios por USD \$24.617 y USD \$24.031 respectivamente.

14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de valores de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2019	2018 (Reestructurado)	2018 (Reestructurado)
Proveedores comerciales	525.485	547.047	153.949
Facturas por cobrar	9.170	211.286	165.097
Total	534.655	758.333	319.046

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

15. Cuentas por pagar relacionados

A continuación, se muestra un resumen de cuentas por pagar relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	31 de Diciembre		1 de Enero
	2019	2018 (Reestructurado)	2018 (Reestructurado)
Capital prestado	119.469	111.563	111.563
Salario Administración	2.707.033	11.018.897	1.001.489
Intereses y Dividendos	86.122	10.434	19.594
Total	2.912.624	11.140.894	1.132.646

Los valores corresponden a los comisionados pendiente de pago y los cuales se cancelarán según la liquidez de la Compañía.

16. Beneficios empleados corto plazo

En detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	31 de Diciembre 2019	2018 (Reestructurado)	1 de Enero 2018 (Reestructurado)
Activo fijo	2,588.7	6,292	6,292
Participación de trabajadores (ver anexo 2)	5,206	122	0.00
Déficit a largo plazo	3,728	4,096	18.71
Deudas financieras	309	1,775	1,799
Sumas por pagar	-	-	10,397
Total	35,160	13,985	28,508

17. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a parte por en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Las provisiones de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	1,122	6,376
Pérdidas del año	5,306	1,617
Pagos efectuados	(1,722)	(15,565)
Total	4,706	1,428

18. Impuestos diferidos

Activo por impuestos diferidos

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a reconocer en periodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre 2019	2018
Crédito por inversión en acciones de capital y desarrollo	6,907	4,361
Total	6,907	4,361

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

31 de Diciembre 2019	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por provisiones de pérdidas temporales y desarrollo	4,361	1,617	1,071	4,907

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

	31 de Diciembre 2019	2018
Impuesto a la renta corriente	1,261	26,681
Pérdida por la constitución de impuestos diferidos	4,617	14,584

19. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018:

Transacciones y saldos convertidos

Año 2019

Descripción	Silvia Altamirano	Josely Villalba	Karla Gavilana
Saldo inicial al 31-12-2018	111.418	279.424	91.928
Participación emitida	130.745	53.475	58.719
Impagos recibidos	129.751	-	52.165
Saldo final al 31-12-2019	408.282	362.850	191.472

Año 2018

Descripción	Silvia Altamirano	Josely Villalba	Karla Gavilana
Saldo inicial 31-12-2017	321.172	181.043	125.310
Participación emitida	91.776	21.962	27.413
Impagos recibidos	92.950	53.16	146.000
Saldo final al 31-12-2018	408.282	362.850	191.472

Beneficiarios de la póliza ~~seguro~~ o personal clave y gerente de la Empresa

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Empresa durante el año 2019 y 2018 asciende a USD \$86.043 y USD \$93.213 respectivamente.

20. Beneficios empleados Post-Empleo

La detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

	31 de Diciembre 2019	31 de Diciembre 2018 (Reestructurado)	1 de Enero 2018 (Reestructurado)
Justificación patronal	11.524	53.172	53.200
Beneficio a	8.785	21.111	20.760
Total	42.503	79.188	71.987

Administración empleados post-empleo

El movimiento de los montos beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Justificación patronal

Descripción	31 de diciembre 2019	31 de diciembre 2018 (Reestructurado)	1 de Enero 2018 (Reestructurado)
Saldo inicial al comienzo del año	18.172	53.172	53.200
Cuentas de los gerentes del mercado cambiario	5.000	8.000	11.500
Costo por intereses	4.200	4.394	5.169
Quintas partes retenidas por el empleador	10.000	10.000	10.000
Efecto de reestructuración y los beneficios acumulados	10.000	17.998	14.860
Saldo al final	33.338	79.172	73.200

Desglose

Descripción	31 de diciembre		1 de Enero
	2019	2018 (Reestructurado)	2018 (Reestructurado)
Beneficios por concepto del plan	21.07	20.787	21.064
Costos de las prestaciones por concepto del plan	1.147	1.072	1.017
Costos por intereses	1.650	1.691	1.508
Costos por concepto de prestaciones	139.41	138.31	137.77
Beneficios pagados	416.761	417.77	417.477
Saldos al final	8.765	9.018	9.037

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio futuro fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectado. Bajo este método, los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio de empleados y acumulados en el fondo del plan, de tal manera que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para estimar el valor presente de ciertos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en las supuestas actuariales se cargan a abonar a resultados durante el remanente de año laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banca de financiación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019 %	2018 %
Tasa de descuento	5.65%	5.61%
Tasa de crecimiento salarial	5.55%	5.62%
Tasa de rotación	5.74%	5.12%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador.

21. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los Estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ingreso determinado	2,401,137	2,356,277
Intereses	1,413,075	87,275
Dividendos, Jefe de Jefe	1,012,181	1,24,890
Total	3,737,225	2,617,560

Contratos con clientes

Los ingresos ordinarios reconocidos el 31 de diciembre del 2019 en un 100% corresponden a contratos con clientes de los que se determinaron las obligaciones de desempeño correspondiente a la prestación de servicios dentro del precio de sus contratos no se han identificado contraestranos variables como devoluciones, descuentos por pronto pago y garantía.

22. Costo de ventas

Un resumen de costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costos de gestión y mantenimiento	1.940.425	2.020.049
Costos de servicios	679.719	700.741
Total	2.620.144	2.720.790

23. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Remuneraciones	127.719	116.634
Beneficios sociales	90.131	53.350
Costos de mantenimiento	57.587	70.137
Depreciación	12.194	19.657
Seguros sociales	1.499	91.17
Costos de otros	1.771	8.074
Contribuciones a la seguridad	1.047	7.638
Arrendos	2.413	1.060
Total	302.106	341.733

24. Gastos de venta

Un resumen de los gastos de venta reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Remuneraciones	450.110	516.691
Beneficios sociales	27.527	21.973
Costos de mantenimiento	38.610	43.267
Total	516.247	581.931

25. Impuesto a la renta

De conformidad con la Ley de Rentas en la Economía, Fortalecimiento de la dolarización y modernización de la Gestión Financiera Privada en el registro oficial (No. 150 del 29 de diciembre de 2017), la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el año por ciento correspondiente a personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación mayor al 50%.	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	10%
Personas naturales o sociedad residente en Ecuador	60%	25%
Participación mayor al 50%.	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	50%	10%
Personas naturales o sociedad residente en Ecuador	50%	25%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Estas disposiciones aplican también para las utilidades, dividendos o beneficios distribuidos o como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley, sin perjuicio de la intención respectiva que constituya crédito tributario para la sociedad que efectúa el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. La retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuarse y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constará en crédito tributario para la empresa en la declaración de impuestos a la Renta.

Una vez el Funtar calcule la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según estados financieros antes de impuestos a la renta	29.950	2.588
Impuestos a la renta de 2018	5.247	1.177
Menos impuestos de 2018	(5.247)	(5.479)
Menos los efectos por pérdida fiscal acumulada		
Menos pérdida de pérdidas fiscales acumuladas		
Crédito por pérdidas fiscales acumuladas de años anteriores	10.456	29.800
Base imponible	43.030	39.221
Impuestos a la renta calculada por el 25%	10.757	9.805
Impuestos pagados	-	25.901
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	10.757	26.917

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2017 al 2019.

26. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resume un principio de las reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará por los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Los triles son los siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	> 1.000.000,00	0,1% </td
1.000.000,00	10.000.000,00	0,25% </td
10.000.000,00	ilimitada	0,4%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, no proporcionar documentos y/o preventivos, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastro o registros, confiamientos por información y documentación que posee la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a ciudadanos y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será aquel al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a accionistas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Ingreso de actividades agropecuarias

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán sujeción a un impuesto a la Renta única conforme a diferentes rangos.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantendrá exento, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno otorgados por empresas extranjeras de una entidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para finiques entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales e desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actualmente formuladas por empresas especulativas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieren al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y;
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especulativas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionadas se mantendrá en el 30% la deuda relacionada / patrimonio neto para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales, los intereses pagados a partes relacionadas o independientes serán deducibles hasta el 20% del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

Flores, fúajes y ramat;

Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria;

Guineiros, lancetas, urnas reactivas, para medir la quetsa, burgas de visado;

Papel periódico;

Embarcaciones, maquinaria, equipo de navegación y material de pesca para el sector pesquero artesanal;

El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing;

Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realiza por un residente o un establecimiento permanente de un país de origen.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a las empresas a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas las empresas, salvo aquellas que se encuentren bajo el RSE o los contribuyentes cuyos servicios económicos sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciben exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure la condición, sin que en ningún caso su patrimonio sea mayor a 5 veces los recursos y deberán llevar contabilidad y declarar sus impuestos según lo requiera:

Impuesto a la Renta: Aplicación la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicación la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán sujetos de retención excepto pagos al exterior, contribuciones de dividendos a los socios o empleados en relación de dependencia.

IVA: Declaración semestral y no serán sujetos de retención excepto en el caso de exportación de servicios.

- ICB: Declaración trimestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se extiende a 180 días calendario o más el número de plazo de créditos externos para aplicar la exención del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exención de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas, natura es domiciliadas en ganancias fiscales para ser efectiva que en su momento existía cuando los dividendos se distribuyen a favor de sociedades extranjeras de los cuales, a su vez, resulta de su régimen de propiedad, poseen derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y de inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exención de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exención de ISD en los pagos efectuados a correos relacionados, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del impuesto a la Renta del ejercicio 2019 y los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotacachi, Cacha, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o mixta.

27. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 27.130 dividido en veinte y siete mil ciento treinta acciones nominativas, y representa de un dólar (USD\$) cada una.

28. Reservas

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

29. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generados por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

30. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

31. Eventos subsecuentes

Debida a la declaración por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originada por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

32. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

 Silvia Alvarado Gerente General	 Verónica Llaghta Contadora General
---	---