

PERSADOR S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado a 31 de diciembre del 2019 y 2018

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 25

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIC	-	Normas Internacionales de contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAS	-	Normas Internacionales de Auditoría
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
Compañía	-	PERSADOR S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de:
PERSADOR S. A.**

Opinión

Hemos examinado los estados financieros que se adjuntan de la Compañía **PERSADOR S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 fueron examinados por ECOVIS ECUADOR CIA. LTDA., quienes emitieron una opinión limpia el 12 de marzo de 2019.

En mi opinión, los referidos estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía **PERSADOR S. A.** al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

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

Cuestiones claves de auditoría

Tal como se detalla en la nota 1 ajunta a los estados financieros, La Compañía, durante el año 2019 y 2018 no ha tenido operaciones, por lo que presenta pérdidas acumuladas netas al 31 de diciembre de 2019 por USD 156.777; lo que ha originado que supere el 50% del capital social más reservas que son de USD 3.054, lo que pudiera ocasionar que la Compañía se encuentre en causal de disolución conforme lo establece la Ley de Compañías del Ecuador; por lo que existe una incertidumbre material que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mi opinión debe ser leída en consideración con estas circunstancias.

Independencia

Somos independientes de la Compañía **PERSADOR S. A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el informe anual de gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas y a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía **PERSADOR S. A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes.) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía **PERSADOR S. A.** de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

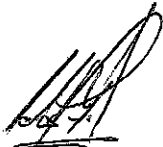
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **PERSADOR S. A.** para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que **PERSADOR S. A.** no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, 31 de enero del 2020



Carlos Patricio Freire Aragón
Licencia Profesional N° 23.223
Registro SC - RNAE 570

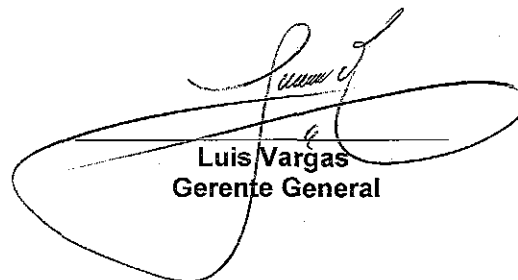
31 de enero de 2020, excepto
 Por el informe de cumplimiento
 Tributario que se emitirá por separado

Quito - Ecuador

PERSADOR S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1.383,03	202,35
Otras cuentas por cobrar		231,00	-
Activos por Impuestos corrientes		-	40,78
Total activos corrientes		1.641,03	243,13
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo	6	950.741,40	950.741,40
Inversiones en subsidiaria	7	3.949,76	3.949,76
Total activos no corrientes		954.691,16	954.691,16
TOTAL ACTIVOS		956.305,19	954.934,29
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores varios	8	43.010,41	43.010,41
Pasivos por impuestos corrientes		-	74,80
Total pasivo corriente		43.010,41	43.085,21
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos a terceros	8	141.906,00	127.048,02
TOTAL PASIVOS		184.916,41	170.133,23
PATRIMONIO			
Capital	11	3.000,00	3.000,00
Reserva Legal		53,83	53,83
Reserva por revalorización de activos		924.627,70	924.627,70
Ganancias Acumuladas		484,43	484,43
Pérdidas Acumuladas		(143.364,90)	(118.610,10)
Pérdida del Ejercicio		(13.412,28)	(24.754,80)
TOTAL PATRIMONIO		771.388,78	784.801,06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		956.305,19	954.934,29


 Verónica Simba
 Contadora


 Luis Vargas
 Gerente General

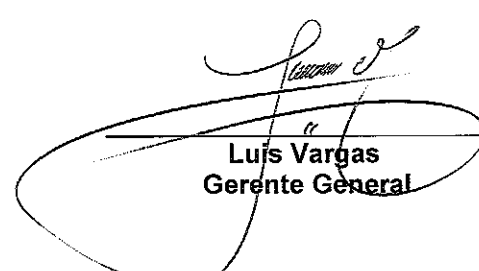
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros
PERSADOR S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
Ingresos		-	-
COSTOS Y GASTOS			
Generales	13	13.404,28	14.675,13
Financieros		8,00	10.079,67
Pérdidas antes de impuestos y participación trabajadores	10	(13.412,28)	(24.754,80)
<u>Menos:</u>			
Participación trabajadores		-	-
Impuesto a la renta		-	-
Utilidad / Pérdida neta	10	(13.412,28)	(24.754,80)
Resultado integral total		(13.412,28)	(24.754,80)


Verónica Simba
Contadora

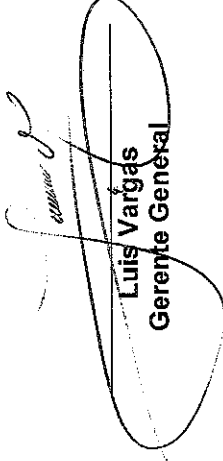

Luis Vargas
Gerente General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

PERSADOR S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2019 – 2018

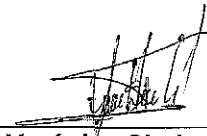
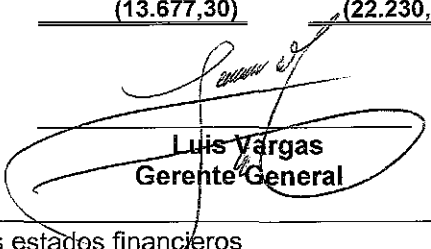
	Capital social	Reserva legal	Reserva por revalorización de activos	Ganancias acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3.000,00	53,83	924.627,70	484,43	(96.573,26)	(22.036,84)	809.555,86
Transferencia de pérdidas					(22.036,84)	22.036,84	-
Pérdidas año 2018					(24.754,80)	(24.754,80)	(24.754,80)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3.000,00	53,83	924.627,70	484,43	(118.610,10)	(24.754,80)	784.801,06
Transferencia de pérdidas					(24.754,80)	24.754,80	-
Pérdidas año 2019					(13.412,28)	(13.412,28)	(13.412,28)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3.000,00	53,83	924.627,70	484,43	(143.364,90)	(13.412,28)	771.388,78


Verónica Simba
Contadora


Luis Vargas
Gerente General

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

PERSADOR S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	-	-
Pagado a proveedores y empleados	(13.710,08)	(21.222,53)
Otros ingresos (egresos) recibidos	32,78	(1.007,93)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	(13.677,30)	(22.230,46)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Por préstamos recibidos de Compañías relacionadas	14.857,98	22.038,00
Efectivo neto provisto en actividades de Financiamiento	14.857,98	22.038,00
Aumento/ disminución en el efectivo y equivalentes de efectivo	1.181,68	(192,46)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de año	202,35	394,81
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de año	1.383,03	202,35
Conciliación de la utilidad / pérdidas antes de 15% e impuesto a la renta con el efectivo (utilizado) provisto por actividades de operación		
Pérdidas del ejercicio	(13.412,28)	(24.754,80)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto de las actividades de operación:		
Ajustes otros distintas al efectivo	-	9.071,74
Cambios en activos y pasivos:		
Variación de otras cuentas por cobrar	(231,00)	-
Variación activos por impuestos corrientes	40,78	-
Variación pasivos por impuestos corrientes	(74,80)	-
Variación otros activos	-	729,54
Variación en otros pasivos	-	(7.276,94)
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación:	(13.677,30)	(22.230,46)
 Verónica Simba Contadora	 Luis Vargas Gerente General	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros
NOTA 1 - OPERACIONES

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía **PERSADOR S. A.**, con RUC 17918187090001, fue constituida mediante escritura pública el 25 de octubre del 2001, con domicilio principal en la ciudad de Quito, cantón Quito, Provincia de Pichincha, República del Ecuador; y aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución No. 01.Q.I.J.5441.

Las escrituras públicas de constitución de la Compañía se encuentra inscrita en el Registro Mercantil con número de inscripción 5223 y número de repertorio 056064 de 26 de diciembre de 2001 del cantón Quito de la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador.

De acuerdo con escrituras de constitución su objeto social es la dotación y suministro de personal sea administrativo, de obra, de servicios técnicos, profesionales, y trabajadores en general en las diversas ramas, a cualquier persona natural o jurídica, pública o privada, nacional o extranjera.

Este objeto social fue reformado.

Reformas al estatuto social

La Compañía **PERSADOR S. A.** el 1 de agosto de 2012, realiza una reforma parcial a los estatutos sociales. La reforma parcial de los estatutos sociales se encuentra inscrita en el Registro Mercantil con número de inscripción 2827 y número de repertorio 031065 de 28 de agosto 2012 del cantón Quito de la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador.

Objeto social de la Compañía:

Según escritura pública reformada de constitución la Compañía **PERSADOR S. A.** tiene por objeto realizar concesión comercial de los bienes de su propiedad.- el ámbito de operación de la compañía será únicamente en las provincias de Pichincha y Esmeraldas.

La administración de la compañía **PERSADOR S. A.** está ubicada en el cantón Quito, parroquia: Iñaquito; calle Av. Amazonas No. N35-152 y Av. Naciones Unidas; edificio Centro Comerciales Iñaquito, piso 3, oficina 310.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la aprobación del Gerente General y Representante Legal de la Compañía, La administración prevé que la junta de socios aprobará los estados financieros sin modificaciones.

Negocio en marcha

La Compañía, durante el año 2019 y 2018 no ha tenido operaciones, por lo que presenta pérdidas acumuladas netas al 31 de diciembre de 2019 por US\$ 156.777; lo que ha originado que supere el 50% del capital social más reservas que son de US\$ 3.054, lo que pudiera ocasionar que la Compañía se encuentre en causal de disolución conforme lo establece la Ley de Compañías del Ecuador; por lo que existe una incertidumbre material que podría ocasionar dudas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Mi opinión debe ser leída en consideración con estas circunstancias.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información

Financiera (NIIF para Pymes).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF para Pymes) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las NIIF para Pymes.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de la compañía **PERSADOR S. A.** comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

e) Instrumentos financieros

i. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o como derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los costos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requiere la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen a la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los estados de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a

continuación:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluyen los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de cobertura en relación de cobertura según se define en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo los que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se clasifican en el estado de situación 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.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa efectiva. La amortización 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.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivos en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de 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.

La compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonables con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos disponibles para la venta se miden a su valor razonable, y las ganancias o las pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o la pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es clasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencias (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se hayan transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida sufrida) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de interés o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como

atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

II. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable o cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relación de cobertura según se define en la NIC 39. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o las pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambio en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y las pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en

la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

iii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

iv. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. Asimismo, el valor razonable de los instrumentos financieros medidos al costo amortizado.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tienen suficiente información para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1- Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3- Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes o no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósito de las revelaciones de valor razonable, La Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

f) Efectivo y equivalentes del efectivo - Sección 2.17 NIIF para PYMES

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

g) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas por cobrar clientes, las cuales generalmente tienen 30 días de plazo, son reconocidas al monto original de emisión de la factura, luego a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se reconocen.

Las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

h) Inversiones en subsidiarias –Sección 14 NIIF para PYMES

Las inversiones de la Compañía en subsidiaria se contabilizan utilizando el método de la participación. El importe en libros de la inversión en la subsidiaria se calcula al costo más la participación posterior de la entidad en el resultado integral de la asociada. Si al final de un periodo contable, hay indicios de que se ha deteriorado el valor de una inversión en una asociada, se evalúa el deterioro del valor del importe en libros completo de la inversión. Si se determina que el importe en libros de la inversión es inferior a su importe recuperable, se reduce el importe en libros al importe recuperable y se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Las inversiones en la subsidiaria se clasifican como activos no corrientes.

i) Propiedad, maquinaria y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, maquinaria y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15A NIIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos Electrónicos	3
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

j) Préstamos

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

k) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar– Sección 11.13 NIIF para PYMES

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

l) Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La Compañía calcula el impuesto corriente utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico 25%.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipo del impuesto a la renta.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual, el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

m) Provisiones – Sección 2 NIIF para PYMES

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

n) Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

o) Reconocimientos de ingresos Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes o servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Adicionalmente, las ventas de mercadería se reconocen cuando la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos derivadas de la propiedad del producto, generalmente, los riesgos y beneficios significativos se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha recibido los bienes en conformidad.

p) Costos y gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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 período más cercano en el que se conocen.

q) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

r) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto

en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

Vida útil de propiedad, maquinaria y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo, se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, los instrumentos financieros se presentan de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.383,03	202,35
Total activos financieros	1.383,03	202,35
Pasivos financieros:		
Acreedores varios	43.010,41	43.010,41
Préstamos a terceros	141.906,00	127.048,02
Total pasivos financieros	194.916,41	170.058,43

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Banco del Pichincha Cta. Cte. 3040840204	1.383,03	202,35
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	1.383,03	202,35

NOTA 6 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 tiene registrado US\$ 950.741,40 que corresponden al lote de terreno No. 2 dentro del cual la Compañía PESADOR S.A., es propietaria del 83,50% de acciones y derechos, ubicado en el recinto Same de la parroquia Tonchigue, cantón Atacames, provincia de Esmeraldas. El terreno de forma y topografía irregular, según las escrituras anteriormente señaladas, tiene una superficie de DIEZ MIL CIENTO VEINTE Y UN METROS CUADRADOS (10.121,00 m2).

NOTA 7 – INVERSIONES EN SUBSIDIARIA

Un resumen de inversión en subsidiaria es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Subsidiaria Nob Hill Club Turismo S.A. (i)		
Sado Inicial	3.949,76	3.949,76
Ajuste valor patrimonial proporcional	-	-
Total:	3.949,76	3.949,76

(i) La participación de PERSADOR S.A. en la subsidiaria es del 90%

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Corrientes		
<u>Acreedores varios</u>		
Nob Hill Club Turismo S.A.	2.269,97	2.269,97
Centro Comercial el Condado	40.740,44	40.740,44
<u>Total Acreedores varios</u>	<u>43.010,41</u>	<u>43.010,41</u>
No Corrientes		
Préstamos a terceros		
Centros Com. del Ecuador C.A.	141.906,00	127.048,02
<u>Total Préstamos a terceros</u>	<u>141.906,00</u>	<u>127.048,02</u>

NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Por I IVA en compras	-	40,78
Total:	-	40,78
 Activos por impuestos corrientes:		
Por retenciones en la fuente impuesto a la renta	-	34,00
Por retenciones IVA	-	40,80
Total:	-	74,80

NOTA 10 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Resultados antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	(13.412,28)	(24.754,80)
Participación de trabajadores en las utilidades del ejercicio	-	-
Resultados antes de impuesto a la renta	(13.412,28)	(24.754,80)
Gastos no deducibles	730,00	9.071,74
Pérdidas sujeta a amortización	(12.682,28)	(15.683,06)
 Impuesto a la renta causado	-	-

Situación fiscal

De acuerdo a disposiciones legales, la autoridad fiscal tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre que haya cumplido pertinentemente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2019 - 2018 es del 25%. Las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para los exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplica siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo

Si la compañía reinvierte sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto

reinvertido, siempre que se efectúe el aumento de capital hasta el cierre del periodo fiscal del siguiente año.

Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo del impuesto a la renta, se fija utilizando ciertos porcentajes al monto del activo (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas corrientes y de largo plazo), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

En la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2019, se deberá liquidar el saldo pendiente de pago del anticipo que fue calculado en la declaración del Impuesto a la Renta del año 2018. Adicionalmente en la declaración del Impuesto a la renta del año 2019.

Para los contribuyentes detallados en el literal b) del numeral segundo del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, si el Impuesto a la Renta causado, atribuible al ejercicio fiscal 2019, es menor que el anticipo determinado, este último se convierte en pago definitivo del Impuesto a la Renta (impuesto mínimo).

Retención en la fuente del impuesto a la renta

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

NOTA 11 – PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 el capital social de PERSADOR S.A., está integrado por US\$ 3000 dividido en 3000 acciones ordinarias de valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (USD 1) cada una.

Un resumen de accionistas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Centros Comerciales del Ecuador C.A.	1.500	1.500
Inmocoto S. A. (i)	1.500	1.500
Total:	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>

(i) Datos tomados de los certificados de accionistas de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros a enero de 2020.

El 21 de mayo de 2018 según en el Registro Mercantil No. 2592, la Compañía Inmocoto S.A. se canceló

ya que fue absorbida por la compañía Centros Comerciales el Condado S.A.

A enero de 2020, La Compañía PERSADOR no actualizado el traspaso de las acciones a favor de Centros Comerciales el Condado S.A. por parte de Inmocoto S.A. compañía cancelada.

Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

NOTA 12 – INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha obtenido ingresos provenientes de contratos de clientes por transferencia de bienes y servicios.

NOTA 13 – COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los gastos al 31 d diciembre de 2019 es como sigue:

	Diciembre 31, 2019
Gastos generales y financieros	
Honorarios	6.180,00
Gastos legales	70,00
Útiles de oficina e imprenta	76,00
Impuesto predial	1.182,98
Patente y 1.5 por mil	4.467,77
Suscripciones y contribuciones	725,75
IVA que se carga al gasto	701,78
Gastos bancarios	8,00
Total:	13.412,28

NOTA 14 – TRANSACCIONES Y SALDO CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Ajuste valor proporcional patrimonial		Otros	
	2019	2018	2019	2018
	(en U.S. dólares)		(en U.S. dólares)	
Nob Hill Club Turismo S.A.	-	(9.072)		2.730
Centros Comerciales del Ecuador C.A.	-	-	14.858	22.038
Centro comercial el condado S.A.	-	-	-	40.740
Total:	-	(9.072)	14.858	65.508

SalDOS de compañías relacionadas al final del ejercicio:

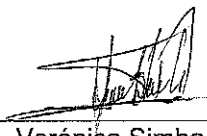
	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Centros Comerciales del Ecuador C.A.	141.906	127.048
Centro comercial el condado S.A.	40.740	40.740
Nob Hill Club Turismo S.A.	2.270	2.270
Total:	184.916	170.058

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros adjuntos.

NOTA 16 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía **PERSADOR S. A.** y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


 Verónica Simba
 Contadora


 Luis Vargas
 Gerente General