

PACIFIC & ORIENTE OPG S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

(a) Constitución y actividad económica

PACIFIC & ORIENTE OPG S.A. Constituida en Ecuador el 05 de Julio del 2005 e inició sus operaciones el 19 de Julio de 2005.

La Compañía se dedica a la venta al por mayor de aceite de petróleo.

El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Lizardo García 121 y Hurtado piso 1 oficina 2.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía con fecha 12 de mayo del 2020. Estos estados financieros serán sometidos a sesión de Directorio y a la Junta General de Accionista a ser realizados en los plazos establecidos por la ley, para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los mismos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros se resumen a continuación:

(a) Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB, por sus siglas en inglés") vigentes al 31 de diciembre de 2012, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC) - adoptadas por el IASB. Para estos propósitos fue utilizada la base de costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada por el intercambio de activos.

(b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(c) Moneda funcional y de presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los bienes que comercializa, entre otros factores.

(e) Efectivo y equivalentes al efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja.

18. CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito y/o asignado emitido de la Compañía está compuesto por \$50,096.00.

HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de la autorización para su publicación, que puedan afectarlos significativamente.

Inventarios

Los inventarios de productos terminados, están valorados al costo estándar, los cuales se aproximan al costo real y no exceden a su valor neto de realización. La determinación y revisión del costo estándar se realiza de enero de cada año, conforma a la política de la Compañía.

Propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se presenta al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo comprenden su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación de activos y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Compañía y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que presenten un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, incluyendo la reposición de las partidas menores se cargan a los resultados integrales del ejercicio en que se producen.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparara el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados íntegrales según corresponda.

Depreciación

Los elementos de propiedad, planta y equipo, se deprecian siguiendo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el valor residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

El valor residual y la vida útil de los elementos de propiedad, planta y equipo se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los gastos por depreciación se cargan al estado resultado integral del año. Los porcentajes de depreciación están basados en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos	Vida Útil
EQUIPOS DE OFICINA	10 años
EQUIPOS DE COMPUTACION	3 años
VEHICULOS	5 años
MUEBLES Y ENSERES	10 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

La estimación de la vida útil de los activos obedece a políticas corporativa de la Compañía para manejo de activos en los cuales se ha empleado el conocimiento técnico para determinar la vida útil estimada y de acuerdo a su uso real en el país.

Impuestos corrientes

El cargo por impuestos a la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos a la renta respecto de situaciones en las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes-

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento y es probable que se requieran recursos para la cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas con reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos correspondientes a arrendamientos, ventas de materiales, moldes y otros servicios, son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

Reconocimientos de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

INFORMACION A REVELAR

a) EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019, el efectivo y bancos se formaban de la siguiente manera:

Al 31 diciembre del 2019

EFECTIVO MENORES	112.78
BCO GUAYAQUIL CTA CTE 1555499	7,602.63
BCO GUAYAQUIL CTA AH 11648601	0.14
BCO FOMENTO CTACTE 04500170	2,021.82
BCO BOLIVARIANO CTA CTE 0935016743	21,659.97
BCO PRODUBANCO CTA CTE 1058880006	17,722.35
BCO PRODUBANCO CTA AH 6195503008	4,785.64
BCO PICHINCHA CTA CTE 2100090532	4,518.98
BCO PICHINCHA CTA AH 2202694149	4,995.74
COOP. JEP LTDA CTA AH 406097920903	100
SUMAN:	63,520.05

CUENTAS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES-CORRIENTE RELACIONADOS/LOCALES	CUENTAS POR COBRAR	1,267.59	1,267.59
CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES-CORRIENTE NO RELACIONADOS/LOCALES	CUENTAS POR COBRAR	285,299.22	285,299.22
OTRAS CTAS. Y DOC. POR COBRAR- NO CORRIENTE RELACIONADOS/LOCALES	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES	39,337.33	39,337.33
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	886.36	886.36
	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IMPUESTO A LA RENTA)	15,969.36	15,969.36

b) CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por pagar por se forman de la siguiente manera:

CTAS. Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES- CORRIENTE INSTITUCIONES FINANCIEROS	CUENTAS POR PAGAR	141,122.01	141,122.01
CTAS. Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES- CORRIENTE NO RELACIONADOS/LOCALES	CUENTAS POR PAGAR	388,775.00	388,775.00
PASIVOS CORRIENTE POR PAGAR BENEFICIOS A EMPLEADOS	CUENTAS POR PAGAR	3,809.19	3,809.19
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS	ANTICIPO DE CLIENTES	205.99	205.99
	OTROS	39.24	39.24
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS X PAGAR NO CTE	ACCIONISTAS SOCIOS PARTICIPES BENEFICIARIOS U OT	5,285.45	5,285.45
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO RELACIONADAS LOCALES	BANCO BOLIVARIANO	34,045.52	34,045.52
	BANCO PRODUBANCO	4,741.04	4,741.04

c) SEGMENTO DE OPERACIÓN

Las ventas de la Compañía por los años 2019 están clasificadas como sigue:

TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		4.197.406.51
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		5,364.37

COSTO DE VENTAS

Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo		28606.4
Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo		3855707.2
(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo		29084.65

GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

SUELDOS Y SALARIOS	SUELDOS Y SALARIOS	37,203.13	37203.13
	HORAS EXTRAS	2,051.20	2051.2
	INCENTIVOS Y BONIFICACIONES	1,051.37	1051.37
	HORAS EXTRAS 50 %	303.53	303.53
	HORAS EXTRAS 100%	347.15	347.15
BENEFICIOS SOCIALES Y OTRAS INDEMNIZACIONES	VACACIONES	675.44	675.44
	DECIMO TERCER SUELDO	3,478.45	3478.45
	DECIMO CUARTO SUELDO	1,100.00	1100

	INDEMNIZACIONES	2,461.00	2461
APORTE SEGURO SOCIAL	FONDOS DE RESERVA	2,131.27	2131.27
	APORTE DEL 12.15%	4,697.69	4697.69
	APORTE DEL 9.45%	207.88	207.88
HONORARIOS PROFESIONALES	CAPACITACIONES	911.99	911.99
	HONORARIOS POR REPRESENTACION LEGAL	6,020.00	6020
DESAHUCIO	DESAHUCIO	713.19	713.19
OTROS	ALIMENTACION	3,554.24	3554.24
	MOVILIZACION	1,407.49	1407.49
	UNIFORMES	1,030.45	1030.45
GASTOS OPERACIONALES ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	PROMOCION Y PUBLICIDAD	10,956.86	10956.86
	TRANSPORTE O MOVILIZACION	56,144.52	56144.52
	CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	6,380.58	6380.58
	GASTOS DE VIAJE	709.16	709.16
	ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	8,750.00	8750
	SEGUROS Y REASEGURADOS PRIMAS Y CESIONES	5,893.18	5893.18
	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	13,555.78	13555.78
	HONORARIOS PROFESIONALES	6,156.35	6156.35
	COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES-TANQUERO	4,148.39	4148.39
	GASTOS VARIOS	1,522.10	1522.1
COMISIONISTAS NO RELACIONADOS	COMISIONISTAS	11,123.84	11123.84
	TRANSPORTISTAS	235.09	235.09
SERVICIOS PUBLICOS	SERVICIOS PUBLICOS	3,053.46	3053.46
OTROS GASTOS	ALIMENTACION	6,037.14	6037.14
	TELEFONIA CELULAR	5,202.01	5202.01
	OTROS BIENES	27,677.47	27677.47
	OTROS SERVICIOS	22,678.15	22678.15
	MULTAS Y SANCIONES	279.16	279.16
	DONACIONES	100	100
	PEAJE TANQUERO	2,944.50	2944.5
	SERVICIOS DIVERSOS MCG	8,000.00	8000
	AUDITORIA Y ASESORIA AMBIENTAL	1,300.00	1300
	SERVICIOS DIVERSOS ASR	5,403.73	5403.73

GASTOS NO OPERACIONALES INTERESES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	NO RELACIONADAS LOCALES	13,315.96	13315.96
GASTOS NO OPERACIONALES INTERESES PAGADOS A TERCEROS	NO RELACIONADAS LOCALES	871.8	871.8
	COMISIONES BANCARIAS	1,398.66	1398.66
	COMISION X CHEQUERA	110.36	110.36
	COMISIONES A TERCEROS	713.26	713.26
	CREDITOS INCOBRABLES	25,825.08	25825.08

RESULTADO DEL EJERCICIO

La compañía PACIFIC & ORIENTE S.A.OPG presenta una utilidad de:

Utilidad Bruta	6,641.87
15% Participación Utilidades a Trabajadores	996.28
Gastos no Deducibles	4,529.88
Utilidad Gravable	10,175.47
Utilidad a repartir a los accionistas	2,796.46
Patrimonio	317,815.05

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas sin objeción y autorizados para su presentación a los entes de control el 12 de mayo del 2020.

Guayaquil, 14 de mayo del 2020


 GEOVANNA FLOR BRIONES
 CONTADOR
 Reg. 049997