

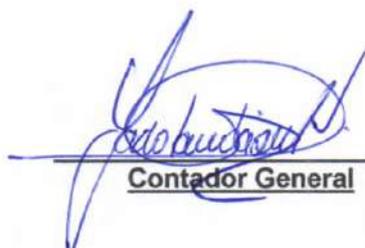
PROISAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

PROISAL S.A.
RUC: 1792356946001
ESTADO FINANCIERO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019
Expresado en Dólares

	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	5	43.582,28	28.546,80
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	174.249,52	143.521,64
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	7	26.510,36	5.107,48
Inventarios	8	189.201,99	211.590,79
Impuestos Anticipados	9	45.842,57	34.968,80
Total Activos corrientes		479.386,72	423.735,51
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	10	4.913,51	115,18
(-) Depreciación Acumulada	10,1	(704,73)	(8,64)
Total Activos no corrientes		4.208,78	106,54
ACTIVOS INTANGIBLES			
Costo	11	2.308,14	-
(Amortización)	11,1	(301,10)	-
Total Activos Intangibles		2.007,04	-
TOTAL ACTIVOS		485.602,54	423.842,05
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	12	274.841,74	231.488,96
Otros Pasivos Corrientes	13	225,40	380,50
Impuestos por Pagar	14	14.049,01	7.270,17
Provisiones Empleados y Obligaciones con el IES	15	34.451,96	43.504,32
Pasivos Financieros	16	48.029,26	109.426,91
Total Pasivos corrientes		371.597,37	392.070,86
PASIVOS NO CORRIENTES			
Prestamos Bancarios	17	64.276,08	-
Total Pasivos No Corrientes		64.276,08	-
TOTAL PASIVOS		435.873,45	392.070,86
PATRIMONIO			
Capital Social	18	20.800,00	800,00
Reserva Legal	18,1	1.425,66	1.425,66
Resultados Acumulados	18,2	9.545,53	13.884,88
Resultado del Ejercicio	18,3	17.957,90	15.660,65


Contador General

PROISAL S.A.

RUC: 1792356948001

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Expresado en Dólares

	NOTAS	2019	2018
VENTAS NETAS	19	1.005.907,00	755.496,75
COSTO DE VENTAS	20	(647.534,11)	(666.314,67)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		358.372,89	89.182,08
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA	21		
Gastos Generales		(319.495,62)	(48.843,79)
TOTAL		(319.495,62)	(48.843,79)
UTILIDAD OPERACIONAL		38.877,27	40.338,29
OTROS INGRESOS/GASTOS	22		
Ingresos no Operacionales		6.465,19	283,85
Gastos Financieros		(13.934,13)	(16.552,09)
Gastos No Operacionales		(2.326,66)	(337,25)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	23	29.081,67	23.732,80
15% Participación de Trabajadores		4.362,25	3.559,92
Impuesto a la Renta - corriente		10.059,22	4.512,23
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		14.660,20	15.660,65
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		14.660,20	15.660,65


Contador General

PROISAL S.A.
RUC: 1792366946001
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
Expresado en Dólares

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Ganancia o Pérdida Actuarial	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	800,00		1.053,97	-	-	14.256,57	16.110,54
Transferencia de Resultados			15.660,87				15.660,87
Dividendos distribuidos durante el año							
Cambios en el Patrimonio	16,00	1.425,66				(1.425,66)	16,00
Resultado del Ejercicio							
7SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	816,00	1.425,66	16.714,84	-	-	12.830,91	31.787,41

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Ganancia o Pérdida Actuarial	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	816,00	1.425,66	16.714,84	-	-	12.830,91	31.787,41
Transferencia de Resultados							
Aumento de Capital			(7.169,31)				(12.830,91)
Dividendos distribuidos durante el año	19.984,00						12.814,69
Aporte a Futuras Capitalizaciones							
Resultado del Ejercicio						17.957,90	17.957,90
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	20.800,00	1.425,66	9.545,53	-	-	17.957,90	49.729,09

PROISAL S.A.

RUC: 1792356946001

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Expresado en Dólares

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO	2.019
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	33.922,21
Clases de cobros por actividades de operación	975179,12
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	975.179,12
Clases de pagos por actividades de operación	(941.256,91)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(650.194,50)
Pago y a cuenta de empleados	(291.062,41)
Otros pagos por actividades de operación	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(115,18)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(115,18)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	(45.150,83)
Financiación Prestamos a Largo Plazo	(13.567,18)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(31.583,65)
Financiamiento por emisión de títulos valores	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(18.935,50)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	28.546,80
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9.611,30
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	27.754,00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	154,79
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	8,64
Ajustes por activos fijos	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	6.013,42
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(63.004,53)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en Inventarios	22.388,80
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	60.026,44
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	6.778,84
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(9.052,36)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	(11.123,77)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	33.922,21


Contador General

PROISAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACIÓN GENERAL

PROISAL S.A., es una compañía Sociedad Anónima, constituida mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito, en la notaria octava, el 20 de diciembre de 2011, e inscrita en Registro mercantil del Cantón Quito el 25 de enero de 2012.

La compañía al 31 de diciembre de 2019, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

a. Entorno económico

2. INFORMACIÓN GENERAL

VEMEIS RETAIL TRADE CIA.LTDA., es una compañía limitada, constituida mediante escritura pública otorgada en la ciudad de Quito, en la notaria vigésima novena el 14 de junio de 2013, e inscrita en Registro mercantil del Cantón Quito el 5 de Julio de 2013.

La compañía al 31 de diciembre de 2019, ejecutó sus operaciones comerciales de acuerdo a su objeto social.

a. Entorno económico

En el primer trimestre de 2019, el **Producto Interno Bruto (PIB)** ecuatoriano alcanzó un crecimiento interanual de 0,6%, totalizando 17.921 millones de dólares constantes. Estos resultados corresponden a las Cuentas Nacionales Trimestrales presentadas por el Banco Central del Ecuador (BCE).

b. Índices de precios al Consumidor

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

- √ Año 2014: 5.13% anual
- √ Año 2015: -0.81% anual
- √ Año 2016: 0.77% anual
- √ Año 2017: -0.20% anual
- √ Año 2019: 0.27% anual
- √ Año 2019: 0.30% anual

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.-Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- 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 basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- 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 basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re-estimación de la recuperación de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, Se clasifican en activos corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Normas nuevas y normas revisadas, efectivas en el año actual - La Compañía no espera que las siguientes normas nuevas y revisadas, tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Clasificación y Medición de Pagos Basados en Acciones (Enmienda a la NIIF 2).
- Venta o Contribución de Activos entre un Inversor y sus Asociadas o Acuerdos Conjuntos (Enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).
- Iniciativa de Revelación (Enmienda a la NIC 7).
- Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (Enmienda a la NIC 12).

Normas nuevas y normas revisadas, emitidas pero no efectivas - Las normas nuevas y revisadas que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan posteriores al 31 de diciembre de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos:

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco completo para determinar el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y la CINIIF 13 "Programas de Fidelización de Clientes".

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019. Su adopción anticipada es permitida.

La Compañía está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación en la NIIF 15. La Compañía no realizó una adopción anticipada de esta norma.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 9. Dichas estimaciones son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

Administración de Riesgos Financieros

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

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Locales	(i)	43.582,28	28.546,80
Saldo al 31 diciembre		43.582,28	28.546,80

(i).El detalle de bancos a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivariano	2.758,21	3.095,23
Banco del Pacifico	40.824,07	25.451,57
Saldo al 31 diciembre	43.582,28	28.546,80

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes		174.249,52	143.521,64
Saldo al 31 diciembre		174.249,52	143.521,64

Su saldo corresponde a la facturaciones de los siguientes clientes:

<u>Ciente</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alpina Productos Alimenticios	13.629,06	13.629,06
El Sabor		2.331,00
Industria de Alimentos la Europea	150.187,62	107.339,89
Molinos e Insutrias Quito		7.392,00
Panaderia California		241,65
Panaderia del Pacifico	1.926,76	2.009,28
Piggis Embutidos	5.288,38	5.288,38
Reylacteos		5.676,54
Sucesores de Jacobo Paredes	3.217,70	
Suman	174.249,52	143.907,80

- (i) Al 31 de diciembre de 2019, no se realizó la provisión de cuenta incobrable sobre los créditos concedidos en ese año, ya que su crédito es de 90 días de acuerdo a su política.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Preoperativos Peru		1.142,66	1.142,66
Anticipo Empleados			580,10
Garantia Tarjeta Corporativa			2.000,00
Cuentas por cobrar JC Vallejo			207,00
NC Desmaterializada SRI			1.177,28
Insaltec		489,96	
Saldo al 31 diciembre		1.632,62	5.107,04

8. INVENTARIOS.

Un resumen de los Inventarios es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inv.Productos Terminados		183.931,34	159.138,79
Inventarios en Transito		5.270,65	3.063,00
Inventarios en Transito			49.389,00
Saldo al 31 diciembre		189.201,99	211.590,79

9. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los impuestos anticipados es el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones Iva de Clientes		-	64,58
Credito Tribn.Compras		9.616,13	3.793,09
Credito Tributario Iva		7.435,13	11.480,83
Credito Tributario Renta		3.297,70	19.630,30
Credito Tributatio Reten ISD		25.493,61	19.630,30
Saldo al 31 diciembre		45.842,57	54.599,10

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Año 2019:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Saldo 31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo 31/12/2018</u>
Muebles y Enseres	115,18	4.798,33	-	4.913,51
Total Costo	115,18	4.798,33	-	4.913,51
(-) Deprec Acumulada	8,64	696,09		704,73
Total Prop. Planta y Eq.	106,54	4.102,24	-	4.208,78

En el año 2019, se realizó adiciones y se encuentran debidamente sustentadas. El gasto de depreciación se reconoce en el Estado de Resultados.

11. ACTIVO INTANGIBLE. - COSTO.

Un resumen de Intangible.- Costo. Es como sigue:

Año 2019:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Saldo 31/12/2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo 31/12/2018</u>
Software	-	2.308,14	-	2.308,14
Total Costo	-	2.308,14	-	2.308,14
(-) Deprec Acumulada	-	301,10		301,10
Total Prop. Planta y Eq.	-	2.007,04	-	2.007,04

En el año 2019, se realizó adiciones y se encuentran debidamente sustentadas. El gasto de depreciación se reconoce en el Estado de Resultados.

12. PROVEEDORES

El detalle de Proveedores, como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Ref</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales	(i)	94.701,54	30.373,96
Proveedores Exterior	(ii)	180.140,20	201.115,00
Saldo al 31 diciembre		274.841,74	231.488,96

13. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre 2019, tenemos como Otros Pasivos Corrientes lo siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provision Importaciones	225,40	380,50
Saldo al 31 diciembre	225,40	380,50

14. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019, se detalla los Impuestos por Pagar:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la Fuente	4.467,31	5.878,15
Impuesto a la Renta Causado		
Iva Retenido por Pagar	9.581,70	1.392,02
Saldo al 31 diciembre	14.049,01	7.270,17

15. PROVISIONES EMPLEADOS Y OBLIGACIONES CON EL IEES

Un resumen de las Obligaciones con el IEES al 31 de diciembre de 2019:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios Empleados por Pagar	28.437,44	32.485,95
Obligaciones con el IEES	1.652,27	7.458,45
Participación utilidades	4.362,25	3.559,92
Saldo al 31 diciembre	34.451,96	43.504,32

16. OTROS PASIVO (FINANCIERO)

El valor al 31 de diciembre del 2019, el movimiento de Otros Pasivos Financieros es la siguiente.

Detalle	2019	2018
Otras cuentas por pagar	561,52	5,01
Tarjeta Credito Pacificard Visa	16.267,24	378,14
Prestamos Accionstas	31.200,50	31.200,50
Prestamos Bancos Nacionales	64.276,08	77.843,26
Saldo al 31 de diciembre	112.305,34	109.426,91

17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

17.1. Capital Social.-

El capital social, de la compañía, fue aumentado con fecha 13 de agosto de 2019, mediante escritura registrada en la Notaria 8 del Cantón Quito, al 31 de diciembre de 2019, se compone de la siguiente manera:

Socios	Capital	% Participación
Cuervo Piedrahita Juan Felipe	7.800,00	37,5%
Garcia Gabiria Daniel Felipe	7.800,00	37,5%
Vallejo Larreategui Juan Carlos	5.200,00	25,0%
Suman	20.800,00	100%

17.2. Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad, al 31 de diciembre de 2019 su reserva es de US \$1.425.66.

18. INGRESOS

Se detalla los ingresos por las actividades ordinarias al 31 de diciembre de 2019:

Detalle	2019	2018
Ingresos Ventas Netas	1.005.907,00	755.496,75
Saldo al 31 diciembre	1.005.907,00	755.496,75

19. COSTO DE VENTA

Se detalla el Costo de Venta:

Detalle	2019	2018
Costos de Venta Mercaderias	647.534,11	666.314,67
Saldo al 31 diciembre	647.534,11	666.314,67

20. GASTOS

Un resumen de los Gastos:

<u>Detalle</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos Generales	330.618,89	48.843,79
Gastos financieros	34,13	16.552,09
Gastos no operacionales	2.327,16	337,25
Saldo al 31 diciembre	332.980,18	66.733,13

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados Financieros y el gasto del impuesto a la Renta corriente es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de Participación Trabajadores	29.081,67	23.732,80
Menos:		
15% Participación Trabajadores	4.362,25	3.559,92
Más:		
Gastos No Deducibles	2.326,66	337,25
Base de cálculo de Impto Renta Corriente (i)	27.046,08	20.510,13
UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE IMPTO RENTA	27.046,08	20.510,13
Menos:		
(-) Impuesto a la Renta causado (ii)	6.761,52	4.512,23
Anticipos:		
Anticipo determinado ejercicio anterior	-	-
Rebaja del saldo del anticipo decreto-210	-	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo redt	6.761,52	4.512,23
Saldo pendiente del pago del anticipo	-	-
Menos:		
Retenciones en la fuente del ejercicio	10.059,22	7.588,12
Credito Tributario años anterior		
Utilidad Liquida a Distribuirse	17.957,90	15.660,65

(i).-Al 31 de diciembre del 2019 de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, La Compañía generó impuesto a la renta corriente de US\$ 17.957.90

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

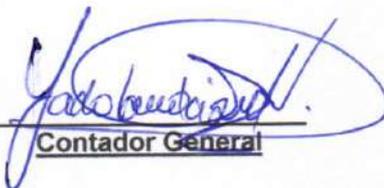
(ii).-Para el año 2019, la Compañía determinó el 25% de impuesto a la renta de acuerdo a la aplicación de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía y de acuerdo a la circular No.-NAC-DGECCGC19-0000003 del 09/04/2019.

22. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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


Contador General