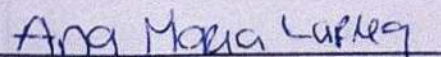
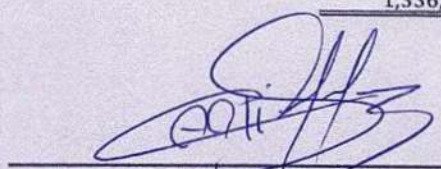


PORTAFOLIO Y GESTION PORGES CIA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>
<u>ACTIVOS</u>		<u>(US\$.)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo		-
Activos financieros:		
Cuentas y documentos por cobrar	8	703,208.68
Activos por impuestos corrientes	9	46,481.32
Inventarios	10	378,420.69
Servicios y otros pagos anticipados		25,945.02
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,154,055.71
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, maquinaria y equipos, neto	11	182,560.71
TOTAL ACTIVOS		1,336,616.42
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Sobregiro bancario	12	96,249.90
Cuentas y documentos por pagar	13	635,276.07
Pasivos por impuestos corrientes	14	16,857.15
Obligaciones con trabajadores	15	5,858.47
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		754,241.59
Prestamos de socios	16	55,000.00
Prestamos de terceros	17	390,499.98
TOTAL PASIVOS		1,199,741.57
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
Capital suscrito o asignado	18	100,400.00
Aportes para futuras capitalizaciones	19	50,000.00
Reserva de capital	20	882.64
Resultados acumulados	21	(14,407.79)
TOTAL PATRIMONIO		136,874.85
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		1,336,616.42


Sra. Ana María Larrea
Gerente General


Ing. Santiago Córdova
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PORTAFOLIO Y GESTION PORGES CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u> (US\$.)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas		679,698.27
Costo de Ventas		<u>513,891.68</u>
Utilidad Bruta en Ventas		165,806.59
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de Administración		120,132.51
Gastos de ventas		<u>157.65</u>
Total Gastos de Operación		<u>120,290.16</u>
UTILIDAD EN OPERACION		<u>45,516.43</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
Otros gastos		(4,361.66)
Gastos financieros		(<u>10,970.20</u>)
Total Otros ingresos (gastos)		(<u>15,331.86</u>)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>30,184.57</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 22	(<u>4,527.69</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		25,656.88
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 22	(8,649.10)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>17,007.78</u>



Sra. Ana María Larrea
Gerente General



Ing. Santiago Córdova
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PORTAFOLIO Y GESTION PORGES CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	Capital Suscrito o asignado	Aporte futuras capitalizac.	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
			<u>2019</u>		
			(US\$)		
Saldos al 1 de enero 2019	100,400.00	50,000.00	882.64	(31,415.57)	119,867.07
Utilidad neta	.	.	.	17,007.78	17,007.78
Saldos al 31 de diciembre 2019	100,400.00	50,000.00	882.64	(14,407.79)	136,874.85

Ana Maria Larrea
Sra. Ana Maria Larrea
Gerente General


Ing. Santiago Cordova
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PORTAFOLIO Y GESTION PORGES CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

2019

(US\$.)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE OPERACION:**

Cobros procedentes de las ventas de bienes	761,448.22
Pagos a proveedores y empleados	(966,334.57)
Intereses pagados	(10,970.20)
Otros gastos	(4,361.66)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(<u>220,218.21</u>)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE INVERSION:**

Adquisición de propiedad, maquinaria y equipo	(50,208.15)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(<u>50,208.15</u>)

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES
DE FINANCIAMIENTO:**

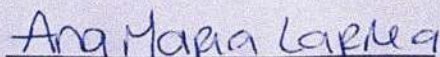
Sobregiro bancario	(160,122.00)
Prestamos de terceros	225,499.98
Prestamos de socios	55,000.00
Aumento de capital	100,000.00
Aportes para futuras capitalizaciones	50,000.00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>270,377.98</u>
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(<u>48.38</u>)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>48.38</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>-</u>

Ver notas a los estados financieros

PORTAFOLIO Y GESTION PORGES CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO
EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>
	(US\$.)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	17,007.78
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Depreciaciones	12,973.76
Subtotal	<u>12,973.76</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) disminución en:	
Cuentas y documentos por cobrar	81,749.95
Inventarios	(349,627.80)
Activos por impuestos corrientes	2,730.55
Servicios y otros pagos anticipados	511.77
Aumento (disminución) en:	
Cuentas y documentos por pagar	25,507.10
Obligaciones con trabajadores	1,907.25
Pasivos por impuestos corrientes	(12,978.57)
Subtotal	<u>(250,199.75)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>220,218.21</u></u>



Sra. Ana María Larrea
Gerente General



Ing. Santiago Córdova
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PORTAFOLIO Y GESTION PORGES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. Entidad que Reporta

Portafolio y Gestión Porges Cía. Ltda.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 29 de abril del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de mayo del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 23 de octubre del 2019 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de diciembre del mismo año. Siendo su objeto social el concebir, gestionar, desarrollar y comercializar proyectos de cualquier tipo, dentro de un portafolio amplio de actividades comerciales, y la representación de empresas Nacionales o Extranjeras, cualquiera sea su objeto social para la administración, celebración o tramitación de importaciones, exportaciones y comercialización de sus productos, tanto en el territorio nacional como en el extranjero. En el ejercicio de su objeto podrá desarrollar estas actividades: realizar contratos Outsourcing de acuerdo con las normas nacionales o extranjeras que lo reglamentan con compañías nacionales o extranjeras cualquiera se a su objeto, realizar o tramitar importaciones y exportaciones, Comercialización, compra, venta y producción de consumo humano y animal, entre otras.

2. Base de Presentación

Los presentes Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías; y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

a) Declaración de Cumplimiento

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de Diciembre del 2019, incluyen saldos contables de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b) Período contable

Los presentes Estados Financieros cubren los siguientes períodos:

Estado de Situación Financiera: Por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2019.

Estado de Resultado Integrales y Estados de Flujos de Efectivo: Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019.

Estado de Cambios en el Patrimonio: Por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019.

2. Base de Presentación (continuación...)

c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del devengado.

d) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador. Toda la información financiera se presenta en dólares.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según lo establecido en la NIC 8 de las NIIF.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

Vida útil de propiedades y equipos

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los 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.

Deterioro del valor de los activos financieros

Para cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía aplica un enfoque simplificado al calcular las pérdidas crediticias esperadas.

3. Uso de Estimaciones y Juicios (continuación...)

El importe de las pérdidas crediticias esperadas – PCE es actualizado en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del correspondiente activo financiero. La Compañía siempre reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo para las cuentas por cobrar comerciales y otros deudores.

Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros son estimadas usando una matriz de provisiones basado en la experiencia de las pérdidas crediticias históricas.

Para todos los otros instrumentos financieros, la Compañía reconoce PCE durante el tiempo de vida del activo cuando existe un aumento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si, por otro lado, el riesgo de crédito en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Compañía mide la corrección de valor por pérdidas para ese instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los próximos doce meses. La evaluación de si deberían ser reconocidas PCE durante el tiempo de vida del activo está basada en aumentos significativos en la probabilidad o riesgo de un incumplimiento que ocurra desde el reconocimiento inicial en lugar de sobre la evidencia de un activo financiero con deterioro de valor crediticio a la fecha de reporte o que ocurra un incumplimiento.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión 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 período sobre el que se informa. Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró lo establecido en la NIC 19.

3. Uso de Estimaciones y Juicios (continuación...)

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

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 será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la sección 11 de las NIIF para las Pymes se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del mismo. Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La compañía únicamente posee y presente en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

– **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

– **Cuentas por Cobrar**

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

ii. **Pasivos Financieros no Derivados**

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles.

La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales, por partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

Los suministros y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y los suministros, herramientas y otros materiales son reconocidos como gastos en la fecha de consumo.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

c) Propiedad, maquinaria y equipos

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta, maquinaria y equipos se muestra al costo menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro. El costo de ciertas propiedades, planta, maquinarias y equipos fue determinado al costo revaluado en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). La compañía decidió aplicar la opción de utilizar el costo revaluado como costo atribuido al 1 de enero del 2010, fecha de transición.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta, maquinaria y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

4. **Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)**

Depreciación

El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

CUENTAS	Tasa de depreciación
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

d) Activos intangibles

Reconocimiento y Medición

Constituyen licencias de software que se registran al costo histórico menos la amortización y/o pérdidas acumuladas por deterioro cuando a través de una evaluación se determinan indicios de deterioro sobre dichos activos intangibles. La amortización se registra en los resultados integrales del periodo y se calcula utilizando el método de línea recta para distribuir el costo sobre sus vidas útiles estimadas, limitadas de cinco años. Los cambios en la vida útil, de requerirse, se consideran como cambios en la estimación contable.

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados. La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

ii. Activos no Financieros

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta.

Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

f) Beneficios a Empleados

Jubilación Patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. No se cumplió con este requisito debido a que el personal de la compañía es mínimo, por coto beneficio no se realiza el estudio actuarial.

g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación. Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

i) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía no reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, debido a que no mantiene empleados bajo relación de dependencia.

j) Reconocimiento 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, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

k) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

4. Resumen de Políticas Contables Significativas (continuación...)

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

l) Estados de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en Julio de 2009.

Al mismo tiempo el IASB señalo su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

5. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)

A continuación exponemos las principales modificaciones a la norma:

1. Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17, Propiedades, Planta y Equipo;
2. Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12, Impuestos a las ganancias; y
3. Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6, Exploración y evaluación de Recursos Minerales;

Se requiere que las entidades que informen utilizando las NIIF para PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. A partir 2018 estarán en vigencia plena los nuevos estándares de contabilidad para los ingresos, y para los instrumentos financieros. Mientras que el 2019, tendremos nueva normativa para los arrendamientos, resumimos las normas a implementar así:

Ingresos procedentes de contratos con clientes

Cuando entre en vigor la norma para los ingresos procedentes de contratos con clientes -la NIIF 15- implicará la aplicación de un nuevo modelo, diferente de lo que se hace actualmente. El principio base aquí será que la entidad debe reconocer sus ingresos de manera tal que, por la transferencia de los bienes y/o servicios, se refleje el monto de la contraprestación que espera le corresponda a cambio. Llevar a efecto lo anterior, requiere la estructuración de un modelo de cinco pasos para identificar los contratos, las obligaciones separadas de éstos, determinar y distribuir los precios, y, por último, contabilizar los ingresos en la medida que se satisfacen las obligaciones de los contratos por parte de la empresa o entidad.

Instrumentos financieros

En el caso del nuevo estándar NIIF 9 para instrumentos financieros, se espera que implante mejoras al complejo modelo actual, al introducir una nueva clasificación de los mismos, basándose en dos conceptos: las características de los flujos contractuales y el modelo de negocio de la entidad.

De esta forma, a diferencia de las cuatro categorías actuales para los efectos de valorización, la NIIF 9 distingue tres categorías que dependerán de cómo la entidad los gestiona, o sea, de acuerdo a su modelo de negocio, y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los instrumentos y que la norma específica.

5. **Mantenimiento de la NIIF para las PYMES (continuación...)**

Las tres categorías serán:

1. Instrumentos al costo amortizado
2. Al valor razonable con cambios en otro resultado integral, y
3. Al valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Arrendamientos

La nueva norma sobre arrendamientos NIIF 16, debiera producir importantes efectos en elementos de la posición financiera de las compañías, independiente del sector industrial. El gran cambio es que los arrendamientos que la NIC 17 Arrendamientos clasifica como alquileres operacionales ahora serán contabilizados de la misma manera que como los arrendamientos financieros, por lo que forman parte del balance.

6. **Determinación del Valor Razonable**

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determinen el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

7. **Administración del Riesgo Financieros**

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

8. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

	2019
	(US\$.)
Clientes	163,013.83
Cuentas por cobrar a terceros	320,200.59
Otras	175,005.44
Compañías y partes relacionadas	36,015.52
Anticipos a proveedores	8,973.30
Total	<u>703,208.68</u>

Al 31 diciembre del 2019, el saldo de la cuenta clientes tiene un vencimiento entre 15 y 60 días plazo y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta por cobrar a terceros corresponde a valores por recuperar del Sr. Oscar Cruz por cheques girados a su orden, así también por valores en efectivo entregados a la Sra. Sandra Arauz, estos saldos no tienen fecha específica de vencimiento y genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta otras corresponde a valores entregados a proveedores para la producción de varios productos, saldos que se irán liquidando conforme se realice la entrega final.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta compañías y partes relacionadas corresponde principalmente a créditos concedidos a las compañías relacionada Golden y Quality, para capital de trabajo y pago a proveedores, no genera interés y no tiene fecha específica de cobro.

9. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

	2019
	(US\$.)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	20,059.35
Crédito tributario por IVA en compras	18,711.65
Retenciones del IVA	7,710.32
Total	<u>46,481.32</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente a los anticipos de impuesto a la renta pagados al Servicio de Rentas Internas por concepto de retenciones en la fuente realizadas por clientes y al crédito tributario generado por las compras efectuadas a proveedores de bienes y servicios de la compañía.

10. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

	<u>2019</u>
	(US\$.)
Materia prima	378,420.69
Total	<u>378,420.69</u>

11. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

	<u>Saldos al 01/ene/19</u>	<u>.....MOVIMIENTO..... Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	<u>Saldos al 31/dic/19</u>
	(US\$.)			
Maquinaria y equipos	175,533.58	466.19	-	175,999.77
Vehículos	-	50,000.00	-	50,000.00
Equipos de computación	1,607.04	-	(258.04)	1,349.00
Subtotal	177,140.62	50,466.19	(258.04)	227,348.77
Depreciación acumulada	(31,814.30)	(12,973.76)	-	(44,788.06)
Total	<u>145,326.32</u>	<u>37,492.43</u>	<u>(258.04)</u>	<u>182,560.71</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta, maquinaria y equipos fue de US\$. 12,973.76, al 31 de diciembre del 2019.

12. SOBREGIRO BANCARIO

El saldo de la cuenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2019, corresponde a cheques girados y no cobrados principalmente del banco del Pichincha, relacionados con los últimos meses del año antes indicado.

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019, se resume como sigue:

	2019
	(US\$.)
Proveedores	516,699.95
Anticipos de clientes	117,668.79
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	432.00
Otras	475.33
Total	<u>635,276.07</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 15 días a proveedores pequeños y hasta 30 días para el resto de proveedores.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta anticipos corresponde principalmente a valores cancelados por cliente Tropicalimentos S.A., para la provisión de servicio de empacado de granos. Estos anticipos se liquidan cuando la compañía preste el servicio requerido por el cliente y se emita la respectiva factura.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un detalle de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre del 2019, se resume como sigue:

	2019
	(US\$.)
Impuesto a la renta (nota 19)	8,649.10
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4,031.72
Impuesto al valor agregado por pagar	4,028.31
Retenciones en la fuente de IVA	148.02
Total	<u>16,857.15</u>

15. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

Un detalle de la cuenta obligaciones con trabajadores, al 31 de diciembre del 2019, se resume como sigue:

	2019
	(US\$.)
Particip. 15% trabajadores en utilidades (nota 22)	4,527.69
Vacaciones	999.96
Decimo tercer sueldo	166.67
Decimo cuarto sueldo	164.15
Total	<u>5,858.47</u>

16. PRESTAMOS DE SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo por pagar a socios constituye fondos provistos por el principal socio de la Compañía, para el financiamiento de sus operaciones, no devenga interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

17. PRESTAMOS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la cuenta prestamos de terceros constituye créditos concedidos por terceras personas no relacionadas con la compañía para capital de trabajo, no devenga intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.

18. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2019, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de USD \$ 100,400.00, dividido en cien mil cuatrocientas participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Conforme a lo establecido en acta de Junta General Extraordinaria de Socios del 27 de diciembre del 2019, con el propósito de reforzar el patrimonio de la empresa se resuelve autorizar la entrega como aporte para futura capitalización de un vehículo Toyota 4 Runner con placas PBC5922, valorado en US\$. 50,000.00

20. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios.

20. RESERVA DE CAPITAL (continuación...)

De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta resultados acumulados, corresponde a las utilidades netas no distribuidas y que están a disposición de los socios de la compañía.

Un detalle de los resultados acumulados registrados en los estados financieros se resume como sigue:

Años	Utilidades	Ajustes y pagos efectuados (US\$.)	Resultados acumulados
Años anteriores	27,751.90	-	27,751.90
2018	(59,167.47)	- (	59,167.47)
2019	19,242.66	-	19,242.66
Total	(<u>12,172.91</u>)	<u>-</u> (	<u>12,172.91</u>)

22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>
	(US\$.)
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	30,184.57
Participación de los trabajadores en las utilidades	(<u>4,527.69</u>)
Utilidad gravable	25,656.88
Más gastos no deducibles	11,919.38
Menos amortización de pérdidas	<u>2,979.85</u>
Base gravable	34,596.41
Impuesto a la renta:	
Tasa impositiva del 25% sobre utilidad gravable	<u>8,649.10</u>

22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continua...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019, es el siguiente:

	<u>2019</u> (US\$.)
Saldos al inicio del año	-
Provisión cargada al gasto	<u>8.649.10</u>
	8.649.10
Menos:	
Anticipos de impuesto a la renta	-
Impuestos retenidos por terceros	5,384.58
Crédito tributario años anteriores	<u>14,674.77</u>
	<u>20,059.35</u>
Saldo al final del año	(<u>11,410.25</u>)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 12 del 2019) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
