

Informe de los Auditores Independientes

A los señores accionistas de

PROALISUR CIA. LTDA.

PARTE I: Informe sobre la auditoría a los estados financieros

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros adjuntos de la empresa PROALISUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, que comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa PROALISUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe 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 adecuada para emitir nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la resolución de la Superintendencia de Compañías, valores y seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Responsabilidades de la administración de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados

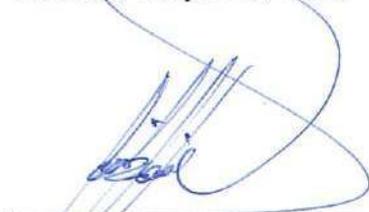
financieros por parte de PROALISUR CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la misma. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario".

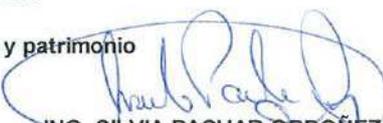
Cuenca, mayo 29, 2020



CPA Iván Rolando Hernández Quizhpe
N° SC-RNAE-1240
Cuenca, Ecuador

PROALISUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo Y Equivalentes de Efectivo	1	142.144	80.406
Activos Financieros			
Cuentas y Doc. Por Cobrar	2	1.765.814	2.050.602
Provisión Cuentas incobrables	3	(26.497)	(22.967)
Otras cuentas por cobrar	4	109.714	25.328
Activos por Impuestos Corrientes	5	291.813	308.510
Inventarios	6	951.507	887.090
Gastos Pagados por Anticipado	7	3.202	3.569
Otros Activos Corrientes		-	-
Total Activos Corrientes		3.237.698	3.332.538
Activos no Corrientes			
Propiedades, Planta y Equipo	8	685.822	269.550
Cuentas y Doc. Por Cobrar l/p		-	-
Otras Cuentas y Doc. Por Cobrar l/p		-	-
Activos por Impuestos Diferidos	9	2.229	2.229
Otros Activos No Corrientes		-	-
Total Activos no Corrientes		688.052	271.780
Total Activos		3.925.750	3.604.317
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas y Doc. Por Pagar	10	2.390.567	2.045.336
Otras Ctas. Y Docs. Por Pagar	11	525.131	958.565
Obligaciones con instituciones financieras c/p	12	2.946	-
Impuesto a la Renta	13	12.701	98.107
Obligaciones por beneficios a los empleados c/p	14	25.852	21.575
Pasivos por Ingresos Diferidos		-	-
Otros Pasivos Corrientes	15	14.454	15.276
Total pasivos Corrientes		2.971.651	3.138.860
Pasivos no corrientes			
Cuentas y Doc. Por Pagar l/p		-	-
Otras Cuentas y documentos por pagar l/p	16	129.848	86.228
Obligaciones con instituciones financieras l/p	17	-	19.730
Otros Pasivos No Corrientes	18	7.677	8.917
Total pasivo no Corrientes		137.524	114.875
Total pasivos		3.109.175	3.253.735
Patrimonio			
Capital Social	19	458.600	400
Aporte para futuras Capitalizacion		-	-
Reservas		18.583	18.583
Resultados Acumulados	20	331.600	427.583
Resultado del Ejercicio		7.791	(95.983)
Total patrimonio		816.574	350.583
Total pasivo y patrimonio		3.925.750	3.604.317

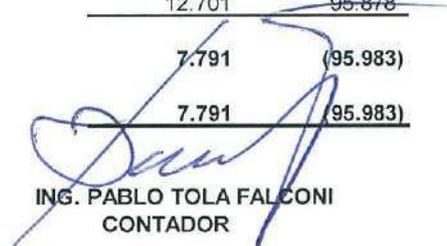

ING. SILVIA PACHAR ORDÓÑEZ
GERENTE


ING. PABLO TOLA FALCONI
CONTADOR

PROALISUR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCION
(Expresados en dólares)

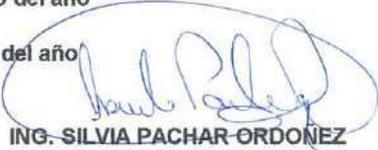
<u>Años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	21	10.828.533	12.281.112
Costos de Ventas	22	(10.317.442)	(11.373.661)
Ganancia Bruta		511.090	907.452
Otros Ingresos	23	2.507	2.215
Gastos:			
Gastos de Ventas y Administracion	24	(472.042)	(888.138)
Gastos Financieros	25	(17.447)	(21.634)
		<u>(489.489)</u>	<u>(909.772)</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a las ganancias		24.109	(105)
15% Participación trabajadores		3.616	-
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a las ganancias corrientes + Imp. diferidos		12.701	<u>95.878</u>
Utilidad del ejercicio		7.791	(95.983)
Resultado integral total (Ganancia del ejercicio)		7.791	(95.983)


ING. SILVIA PACHAR ORDONEZ
GERENTE


ING. PABLO TOLA FALCONI
CONTADOR

PROALISUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en 31,	2.019
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	11.135.201
Otros cobros por actividades de operación	23.552
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(10.820.159)
Efectivo pagado a empleados	(179.632)
Otros pagos por actividades de operación	(84.316)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(39.744)
	34.902
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Flujos de efectivo por actividades de inversión:	
Efectivo pagado por compra de propiedad, planta y equipo	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento	
Pago de Prestamos a Socios	-
Pago de Prestamos a Instituciones financieras	26.836
Prestamos otorgados por partes relacionadas	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
	26.836
Efectivo neto provisto de las actividades de terceros	
Incremento en el efectivo	61.738
Efectivo al inicio del año	80.406
	142.144
Efectivo al final del año	142.144

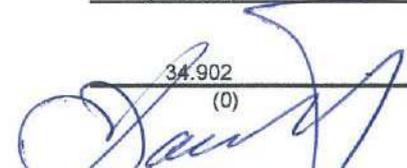

ING. SILVIA PACHAR ORDÓNEZ
GERENTE


ING. PABLO TOLA FALCONI
CONTADOR

PROALISUR CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
(Expresados en dólares)

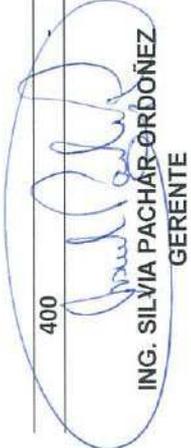
Años terminados en 31,	2.019
Utilidad del ejercicio	24.109
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación	41.928
Provisiones	3.530
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(12.702)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(1.241)
Cambios en activos y pasivos de operación	
Variación por Cliente	280.312
Variación por Inventarios	(64.417)
Variación en otros activos	(62.847)
Variación por Proveedores	345.231
Variación por Obligaciones Laborales	(4)
Variación por anticipo clientes	14.324
Variación en otros pasivos	(533.321)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	34.902
	(0)


ING. SILVIA PACHAR ORDÓNEZ
GERENTE


ING. PABLO TOLA FALCONI
CONTADOR

PROALISUR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresados en dólares)

	Capital social	Aportes para Futuras Capitalizaciones	RESERVAS	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	458.600	-	18.583	331.600	7.791	816.574
Aumento de capital	458.200					458.200
Transferecia del resultado del periodo 2018	-	-	0	-95.983	95.983	0
Utilidad del ejercicio					7.791	7.791
Saldo al 31 de diciembre de 2018	400		18.583	427.583	-95.983	350.583


ING. SILVIA PACHAR ORDOÑEZ
 GERENTE


ING. PABLO TOLA FALCONI
 CONTADOR

PARTE II Resumen de las principales políticas y notas a los estados financieros

PROALISUR CIA. LTDA. Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía PROALISUR CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública en Cuenca el 16 de agosto de 2012, e inscrita en el registro mercantil el 18 de septiembre de 2012, con un capital que asciende a US\$ 400,00 dividido en 400 participaciones de un dólar cada una.

Con fecha 28 de octubre de 2019, se procede al aumento de capital en un valor de \$ 458.200,00 alcanzado un total de \$458.600,00, mediante aportación de equipos y maquinarias, e inscrita en el registro mercantil con el No. 778 el 13 de diciembre de 2019.

Objeto social

PROALISUR CIA. LTDA.; tiene como objeto social la actividad empresarial de:

- a. Es el procesamiento y comercialización al por mayor y menor de alimentos.
- b. Importación y comercialización de vehículos y otros.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen los principios y políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF en su presentación de Estados Financieros.

1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros de PROALISUR CIA. LTDA.; están preparados de acuerdo con:

- Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera, incluyen además los estados de Resultados y otros resultados integrales, de cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado. Los Estados Financieros son preparados de

acuerdo con la última traducción vigente de las NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable. Es el precio que sería recibido por vender un activo, o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Los pasivos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Moneda funcional

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía, a menos que se indique lo contrario las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de estas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que establezcan entre estas relaciones no inherentes a su cargo.

- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre estas relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: saldos comerciales, otras cuentas por cobrar relacionados.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar clientes y relacionados, cuyas características se explican seguidamente:

- **Cuentas por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por venta de servicios realizadas en el curso normal de operaciones de la Compañía. Se registran a su valor nominal (no generan intereses).
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos originados por préstamos y venta de servicios, se registra a su valor nominal.

Provisión para cuentas incobrables. Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registra provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo.

Impuesto a la renta. Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual 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 periodo.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilice en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- **Medición en el momento del reconocimiento.** Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.** Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.** El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipos de Computación	3
Maquinaria	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación. El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo.

Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación de este activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte, de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Pasivos financieros a corto plazo

- **Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, registradas a su valor nominal.
- **Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.
- **Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:
 - a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
 - b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se espera liquidar sustancialmente en el corto plazo.

Reserva legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades y pérdidas acumuladas, de periodos anteriores.

Ingresos de actividades ordinarias

Incluye tanto los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, intereses, etc. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Participación a trabajadores

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, la Compañía establece el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2019, para sociedades.

2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros

La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo con su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad e innovación de sus productos, posicionamiento de la marca.

- **Riesgo de la tasa de interés.** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano.
- **Riesgo de liquidez.** Las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios.
- **Riesgo de capital.** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.** Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo al 31 de diciembre la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo lo integran partidas convertibles en dinero de disponibilidad inmediata y el resumen es:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Caja Chica	410	400
Banco del Austro	52.492	-
Banco del Pichincha	13.533	1.009
Cooperativa la Merced	35.907	10.105
Cooperativa JEP	3.612	13.857
Cooperativa Jardín Azuayo	36.190	55.034
	<u>142.144</u>	<u>80.406</u>

Las conciliaciones bancarias evidencian concordancia entre los registros en libros y los estados de cuenta de los bancos respectivamente.

2. Activos Financieros

El saldo al 31 de diciembre de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
DEUDORES RELACIONADOS (a)	818.544	-
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	947.271	2.050.602
	<u>1.765.814</u>	<u>2.050.602</u>

En donde:

DEUDORES RELACIONADOS (a)	2.019	2.018
Cientes relacionados	818.544	
	<u>818.544</u>	<u>-</u>
DEUDORES NO RELACIONADOS (b)	2.019	2.018
Cientes no relacionados	771.313	1.828.776
Cheques posfechados	81.219	122.111
Cuentas por cobrar varias	94.739	99.715
	<u>947.271</u>	<u>2.050.602</u>

3. Provisión de Cuentas Incobrables

La compañía ha generado una provisión de cuentas incobrables al 31 de Diciembre de:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provisión Cartera Incobrable	<u>(26.497)</u>	<u>(22.967)</u>
	<u>(26.497)</u>	<u>(22.967)</u>

4. Otras cuentas por cobrar

Corresponde a los préstamos que la empresa otorgado a los empleados y los anticipos entregados a los proveedores varios.

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
OTRAS RELACIONADAS (a)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	109.714	25.328
	<u>109.714</u>	<u>25.328</u>

En donde:

OTRAS NO RELACIONADAS (b)	2.019	2.018
Cuentas por cobrar empleados	10.452	11.486
Anticipo proveedores	16.696	13.803
Otras cuentas por cobrar, reclamos	82.513	-
Cuentas por cobrar retenciones	25	-
Sobrante / faltante caja	28	39
	<u>109.714</u>	<u>25.328</u>

5. Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la compañía recuperará en el corto plazo, un detalle al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Anticipo imp. A la renta	6.668	4.299
Crédito fuente año en curso	74.743	76.780
Crédito fuente años anteriores	210.402	227.431
	<u>291.813</u>	<u>308.510</u>

6. Inventarios

Los inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal del negocio;
- (b) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Inventario materia prima	13.745	-
Inventario producto terminado	937.761	887.090
	<u>951.507</u>	<u>887.090</u>

7. Gastos pagados por anticipado

Corresponde a las pólizas de seguros que mantiene la empresa.

	<u>Diciembre 31, 2019</u>	<u>Diciembre 31, 2018</u>
Seguros pagados por adelantado	3.202	3.569
	<u>3.202</u>	<u>3.569</u>

8. Propiedad, planta y equipo

Un resumen del rubro propiedad, planta y equipo, es el siguiente:

Diciembre, 31 de 2019

	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Costo:			
Equipos de computación	4.400	-	4.400
Máquinas y equipos	404.705	458.200	862.905
Total costo:	409.105	458.200	867.305
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
<i>Depreciación acumulada:</i>			
Equipos de computación	(1.833)	(1.467)	(3.300)
Máquinas y equipos	(137.721)	(40.461)	(178.183)
Total depreciación:	(139.554)	(41.928)	(181.482)
Total:	269.550	416.272	685.822

La depreciación de estos activos fue aplicada en concordancia a los porcentajes establecidos en normativa tributaria vigente y las políticas de la compañía.

9. Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2019 se encuentra registrado como impuesto diferido la provisión de jubilación patronal y desahucio:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Activo por impuestos diferidos	2.229	2.229
	2.229	2.229

10. Cuentas y Documentos por pagar

El detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
ACREEDORES RELACIONADOS (a)	484.021	-
ACREEDORES NO RELACIONADOS (b)	1.906.545	2.045.336
	<u>2.390.567</u>	<u>2.045.336</u>

En donde:

<u>ACREEDORES RELACIONADOS</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Acreeedores Varios	484.021	-
	<u>484.021</u>	<u>-</u>
<u>ACREEDORES NO RELACIONADOS</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Acreeedores Varios	1.906.545	2.045.336
	<u>1.906.545</u>	<u>2.045.336</u>

11. Otras cuentas por pagar

Al 31 de Diciembre se compone de:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	-	-
OTRAS RELACIONADAS (b)	-	-
OTRAS NO RELACIONADAS (c)	525.131	958.565
	<u>525.131</u>	<u>958.565</u>

Donde:

<u>OTRAS NO RELACIONADAS (c)</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Cheques Girados y no cobrados	275.031	797.189
Anticipo clientes	21.066	6.742
Otros cuentas por pagar	213.531	139.531
Otras cuentas por liquidar	15.103	15.103
Cuentas x pagar auditoria externa	400	-
	<u>525.131</u>	<u>958.565</u>

12. Obligaciones con Instituciones Financieras

La compañía mantiene un préstamo.

13. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta causado por la empresa se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Ganancia antes de provisión para impuesto a las ganancias	24.109	(105)
	-	-
15% participación a trabajadores	3.616	-
Utilidad después de la participación a trabajadores	20.493	(105)
Más: Gastos no deducibles	30.313	40.357
Más: Precios de Transferencia		50.276
Menos: Deducciones Adicionales		
Más: Diferencias Temporarias		8.917
Base imponible	50.806	99.446
Impuesto a la Renta	12.701	98.107
(-) Anticipo IR Ejercicio Fiscal	6.668	4.299
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	-
(-) Ret. Ejercicio Fiscal	74.743	76.780
(-) Ret. Ejercicios anteriores	210.402	227.431
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	(279.112)	21.327

14. Obligaciones con empleados

El detalle de esta cuenta es como se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
15% Participación Trabajadores	3.616	-
9.45% Aporte Personal	1.034	1.227
Sueldos por pagar	10.224	12.894
Beneficios sociales	5.908	2.755
Aporte Patronal IESS	1.330	1.577
Fondo de Reserva	3.240	47
Descuentos Judiciales	500	-
Fondo multa de empleados	-	3.075
	25.852	21.575

15. Otros pasivos corrientes

El detalle de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
SRI por pagar	14.454	15.276
	<u>14.454</u>	<u>15.276</u>

16. Otras cuentas por pagar largo plazo

El saldo a 31 de diciembre de la cuenta es el que se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	82.459	38.839
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	47.388	47.388
	<u>129.848</u>	<u>86.228</u>

En donde:

A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTÍCIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL (a)	2.019	2.018
Prestamos socios	82.459	38.839
	<u>82.459</u>	<u>38.839</u>
OTRAS NO RELACIONADAS (b)	2.019	2.018
Prestamos de terceros	47.388	47.388
	<u>47.388</u>	<u>47.388</u>

17. Obligaciones con instituciones financieras l/p

El detalle de esta cuenta, es como se presenta a continuación:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Prestamos Bancos	-	19.730
	<u>-</u>	<u>19.730</u>

18. Obligaciones por beneficios a los empleados l/p

Al 31 de diciembre tenemos:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Provisión Desahucio	2.109	2.284
Provisión Jubilación patronal	5.568	6.634
	<u>7.677</u>	<u>8.917</u>

19. Capital Social

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$ 458.600,00, el cual se encuentra suscrito y pagado de la siguiente forma:

SOCIO	VALOR USD \$	PARTICIPACIÓN %
SILVIA CONSUELO PACHAR ORODÑEZ	238.468	52%
JESSICA SARA QUEZADA PACHAR	55.024	12%
MARIUXI CECIBEL QUEZADA PACHAR	55.024	12%
NORMAN ISMAEL QUEZADA PACHAR	55.024	12%
SUEANNY CONSUELO QUEZADA PACHAR	55.024	12%
SUCESION INDIVISA SR. NORMAN GUILLERMO QUEZADA VEGA	36	0%
	<u>458.600,00</u>	<u>1,00</u>

20. Resultados Acumulados

Se mantiene:

	Diciembre 31, 2019	Diciembre 31, 2018
Utilidades Acumuladas	332.017	427.999
Pérdidas Acumuladas	<u>(417)</u>	<u>(417)</u>
	<u>331.600</u>	<u>427.583</u>

21. Ingresos De Actividades Ordinarias

El rubro de esta partida al 31 de diciembre de 2019 se presenta según el siguiente detalle:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
Ventas 12%	3.798	77
Ventas 0%	<u>10.824.734,20</u>	<u>12.281.035</u>
	<u>10.828.533</u>	<u>12.281.112</u>

1. Costo de Ventas

El resumen de este rubro al 31 de diciembre es el siguiente:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
Costo de venta	9.945.370	11.373.661
Costo de mano de obra	152.558	
Costo de Fabricación	222.057	
	<u>10.319.986</u>	<u>11.373.661</u>

2. Otros ingresos

Al 31 de diciembre es de:

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
Intereses Bancarios	1.441	2.215
Ingresos por impuestos diferidos	1.066	-
Otros	0	-
	<u>2.507</u>	<u>2.215</u>

3. Gastos administrativos y de ventas

El resumen de los gastos que se generan por el giro normal de la compañía es el siguiente:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Años terminados en Diciembre 31.	2.019	2.018
SUELDOS Y SALARIOS	31.312	203.225
SUMINISTROS Y MATERIALES	830	7.689
GASTOS GENERALES	328.222	359.366
ENERGIA Y COMBUSTIBLES	-	97.861
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	8.484	74.445
GASTOS DE PUBLICIDAD	5.357	9.116
DEPRECIACIONES	8.317	49.714
HONORARIOS Y CONTRIBUCIONES	55.677	49.814
OTROS GASTOS NO OPERACIONES	3.530	728
NO DEDUCIBLES	30.313	36.181
	<u>472.042</u>	<u>888.138</u>

25. Gastos Financieros

Las cuentas de gastos financieros, se resume así:

<u>Años terminados en Diciembre 31.</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Servicios Bancarios	12.348	15.012
Intereses Financieros	5.099	6.622
	<u>17.447</u>	<u>21.634</u>

26. Empresa en funcionamiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, de la empresa PROALISURCIA. LTDA., han sido preparados asumiendo que continuara como una empresa en funcionamiento.

27. Sanciones

a. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía o a sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

b. De Otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

4. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados y revelados en los estados financieros de la empresa.

CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE PARTE DE LAS ENTIDADES DE CONTROL

Durante el periodo auditado no existen recomendaciones de los organismos de control que tuvieran que ser revisados por la auditoría.

COMUNICACIÓN DE DEFICIENCIA EN EL CONTROL INTERNO

Durante el periodo auditado hemos emitido recomendaciones, las mismas que se encuentran en proceso de implementación, por parte de la administración de la compañía.

HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de nuestro informe (mayo 29, de 2020), no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes, aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.