

PCLITORAL S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2019
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



CONTENIDO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	4-9
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	10
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	11
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	12
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	13
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	14-25

Abreviaturas:

US \$ - Dólares Estados Unidos de Norteamérica (EUA)
IVA- Impuesto al Valor Agregado
ISD- Impuesto a la Salida de Divisas
SIC- Superintendencia de Compañías del Ecuador
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC -Normas Internacionales de Contabilidad
NIA -Normas Internacionales de Auditoría
SRI -Servicio de Rentas Internas
RUC-Registro Único de Contribuyentes



SECCIÓN I
INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE



BORRADOR DE INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

PCLITORAL S.A.

Manta, 29 de junio de 2020.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

1. He auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **PCLITORAL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En mi opinión, salvo los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo 2 de la sección “Fundamentos de la opinión con salvedades” de este informe, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, de la situación financiera de PCLITORAL S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

Fundamentos de la Opinión con salvedades

2. Los saldos que se reflejan en Cuentas por pagar relacionadas por US\$ 181.821,85 y Otras cuentas por pagar no relacionadas por US\$ 72.000,00, tienen una antigüedad mayor a un año y representan respectivamente el 58,23% y 23,06% del total de pasivos corrientes de la empresa.



3. Mi auditoría fue efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi 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 separados*” del presente informe. Consideramos que la evidencia de Auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión con salvedades.

Independencia

4. Soy independiente de la Compañía PCLITORAL S.A., de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y he cumplido con mi responsabilidades éticas de acuerdo con estos.

Asuntos claves de la auditoría

5. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de mi auditoría de los Estados Financieros separados en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado de las mismas.
6. Excepto por los asuntos descritos en el párrafo 2 de la sección “Fundamentos de la opinión con salvedades”, he determinado que no existen otras cuestiones claves de la auditoría que deban ser comunicados en este informe por el ejercicio 2019.

Énfasis.

7. Como indican las notas 6, literal (b), nota 10, literal (a) y (e) de los Estados Financieros adjuntos, PCLITORAL S.A. registra transacciones con Partes Relacionadas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación de los Estados Financieros

8. La Administración de PC LITORAL S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Empresa es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

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

9. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto estén libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de mi auditoría:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtuve conocimiento de control interno relevante para la auditoría con



el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia de control interno de la entidad.

- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Se evaluó si el informe actuarial de la compañía en el año 2019 está realizado con las especificaciones legales, y las afectaciones que dichos rubros causan en los saldos que conforman los estados financieros.
- De acuerdo a lo especificado en el Reglamento para la aplicación de la Ley orgánica de Régimen Tributario Interno, numeral 3, se revisó las cuentas por cobrar de la compañía, verificando que dichas cuentas no formen parte de los rubros de cuentas incobrables.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determiné sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
- Comunicué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control



interno que se identificara en el transcurso de la auditoría.

- También proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado de ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi Independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determiné lo más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de auditoría. Describo estos asuntos en el informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determiné que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

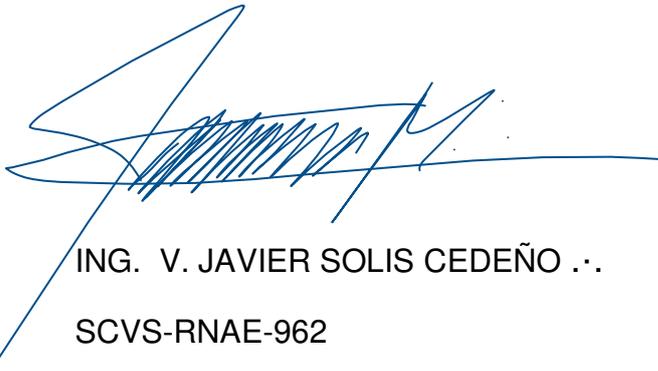
10. De acuerdo al artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No. 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un informe sobre el cumplimiento por parte de PCLITORAL S.A., de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar al 31 de diciembre de 2019 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

11. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III,



del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de PCLITORAL S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontré ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

12. La empresa no informó, si mantuvo o no, cuentas u obligaciones en paraísos fiscales, Regímenes Fiscales Permanentes o Jurisdicciones de menor imposición durante el periodo fiscal 2019 a nombre de PCLITORAL S.A.



ING. V. JAVIER SOLIS CEDEÑO . .

SCVS-RNAE-962

Manta, 28 de junio de 2020



PCLITORAL S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2019	Dic-31 2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	600,65	3.691,62
Activos Financieros	6	346.576,16	307.367,46
Servicios y otros Pagos Anticipados	7	2.667,00	11.367,00
Activos por Impuestos corrientes	8	7.693,93	14.354,28
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		357.537,74	336.780,36
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (MENOS) Depreciación Acumulada	9	1.400.871,90 -936.316,46	1.537.789,78 -860.370,46
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		464.555,44	677.419,32
TOTAL ACTIVOS		822.093,18	1.014.199,68
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar	10	21.780,37	113.061,90
Obligaciones con Instituciones Financieras		27.176,32	14.771,10
Provisiones		6.568,71	30.323,80
Otras obligaciones corrientes		1.054,55	26.035,21
Cuentas por pagar diversas relacionadas		181.821,85	161.505,55
Otras cuentas por pagar no relacionadas		72.000,00	117.000,00
Anticipo de Clientes		-	41.804,02
Provisones		1.855,70	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		312.257,50	504.501,58
TOTAL PASIVOS		312.257,50	504.501,58
PATRIMONIO			
Capital Social	11	800,00	800,00
Aporte de Accionistas para futura capitalización		416.287,55	416.287,55
Reserva Legal		4.516,57	4.436,02
Otros Resultados Integrales		18,31	-
Ganancias Acumuladas		88.174,53	64.277,84
Resultado del Ejercicio		38,72	23.896,69
TOTAL DE PATRIMONIO		509.835,68	509.698,10
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		822.093,18	1.014.199,68

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Pedro Cedeño Cedeño
Gerente General

CPA. Lupe Bermeo Macgregor
Contador General



PCLITORAL S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2019</u>	<u>Dic-31 2018</u>
<u>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	12		
Ingresos		378.151,74	761.961,46
TOTAL		<u>378.151,74</u>	<u>761.961,46</u>
(-) COSTOS DE VENTAS	13	340.811,22	694.641,74
UTILIDAD BRUTA		37.340,52	67.319,72
(-) GASTOS OPERACIONALES	13		
Administración y Ventas		36.373,97	21.983,13
Gastos Financieros		617,76	522,53
TOTAL DE GASTOS		<u>36.991,73</u>	<u>22.505,66</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>348,79</u>	<u>44.814,06</u>
(-) 15% Participación Trabajadores		52,32	6.722,11
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		<u>296,47</u>	<u>38.091,95</u>
UTILIDAD GRAVABLE		<u>296,47</u>	<u>38.091,95</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta		177,20	9.759,24
(-) 10% Reserva Legal		80,55	4.436,02
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>38,72</u>	<u>23.896,69</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Pedro Cedeño Cedeño
Gerente General

CPA. Lupe Bermeo Macgregor
Contador General



PCLITORAL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIA ACUMULADA	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800,00	4.516,57	416.287,55	18,31	88.174,53	38,72	509.835,68
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	4.436,02	416.287,55	-	64.277,84	23.896,69	509.698,10
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	800,00	4.436,02	416.287,55	-	64.277,84	23.896,69	509.698,10
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	-	-	-	-	-	-	-
CORRECCION DE ERRORES:	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	80,55	-	18,31	23.896,69	-23.857,97	119,27
Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	80,55	-	-	23.896,69	-23.896,69	80,55
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	-	-	-	18,31	-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	38,72	38,72

Ing. Pedro Cedeño Cedeño
Gerente General

CPA. Lupe Bermeo Macgregor
Contador General



PCLITORAL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares Americanos)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS		
CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		-3.090,97
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-5.862,15
Clases de cobros por actividades de operación		252.541,37
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		252.541,37
Otros cobros por actividades de operación		-
Clases de pagos por actividades de operación		-259.062,40
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-141.870,54
Pagos a y por cuenta de los empleados		-117.191,86
Otros pagos por actividades de operación		-
Intereses pagados		-
Intereses recibidos		658,88
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		2.771,18
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		8.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo		-5.228,82
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-
Pagos de préstamos		-
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO		-
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 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO		-3.090,97
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		3.691,62
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		600,65
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		348,79
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		189.217,15
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		191.803,60
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		-
Ajustes por gastos en provisiones		-2.815,97
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		177,20
Ajustes por gasto por participación trabajadores		52,32
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		-195.428,09
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		-46.045,99
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		6.837,29
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		8.700,00
(Incremento) disminución en inventarios		-
(Incremento) disminución en otros activos		6.660,35
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		-91.281,53
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		-13.362,83
Incremento (disminución) en beneficios empleados		-25.131,36
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		-41.804,02
Incremento (disminución) en otros pasivos		-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		-5.862,15
DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)		

Ing. Pedro Cedeño Cedeño
Gerente General

CPA. Lupe Bermeo Macgregor
Contador General



PCLITORAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

1.1. Constitución. – PCLITORAL S.A. Fue constituida en la ciudad de Portoviejo el 24 de enero del 2013 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC.DIC.P.13.0076 el 04 de febrero de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil del Catón Portoviejo el 04 de marzo de 2013.

La Superintendencia de Compañías la registro con el expediente No. 168632, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391803281001.

1.2 Operaciones. – Sus operaciones consisten principalmente en el Transporte de Carga Pesada a Nivel Nacional.

Al 31 de diciembre de 2019, no existe incertidumbre respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Base de presentación. –

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contable. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los resultados reales



pueden diferir de los montos estimados de la Administración.

Declaración de cumplimiento

La Administración de la Compañía PCLITORAL S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación. -

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Marco de Administración de Riesgo

Durante 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, y el Riesgo de capital.

a) Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera, la compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas. El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición del crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de PCLITORAL S.A., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales relacionados que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de PCLITORAL S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes en efectivo y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivos. - El efectivo y equivalentes de efectivo, registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos,



depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4.2 Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar. Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros, de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

4.3 Propiedad Planta y Equipo. - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo, si es posible que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasa a formar parte de propiedades, planta y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario, pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable, que se deriven de ellos beneficios económicos para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de una rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades, planta y equipos, poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.



Las ganancias y pérdidas por la venta de un componente de propiedades, planta y equipos, son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

4.4 Depreciaciones. - La depreciación de propiedad, planta y equipo, se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actuales y comparativos son las siguientes.

Inmuebles y similares	20 años
Instalaciones y maquinarias	10 años
Equipos y muebles	10 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años
Equipo de cómputo y software	3 años

4.5 Beneficios a empleados. - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de las leyes laborales ecuatorianas vigentes a la fecha emisión del presente informe) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

4.6 Provisiones y contingencias. - Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros.



4.7 Ventas. - Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidas al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

4.8 Costos y Gastos. - Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

4.9 Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

4.10 Impuesto a la Renta. - El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo, que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.



El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tareas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso aprobación esté, prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo se encuentra conformado por:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Caja	a	295,18	411,31	-116,13	-39,34%
Banco	b	305,47	3.280,31	-2.974,84	-90,69%
Total		600,65	3.691,62	-3.090,97	-83,73%

- a. Al 31 de diciembre de 2019, representa principalmente al valor de los cobros realizados por concepto de venta de servicios (transporte).
- b. Al 31 de diciembre del 2019, representa depósitos en cuentas corrientes nacionales sin restricciones legales y de libre disponibilidad.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta está conformada por valores por cobrar a varios clientes relacionados con el giro del negocio que se detalla a continuación:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Cuentas por cobrar clientes - locales	a	243.347,40	197.301,41	46.045,99	18,92%
Otras cuentas por cobrar	b	103.228,76	110.066,05	-6.837,29	-6,62%
Total		346.576,16	307.367,46	39.208,70	11,31%

- a. Representa los valores pendientes de cobros por las operaciones de venta del ejercicio de la compañía.
- b. Corresponde a créditos otorgados a clientes que están relacionados directamente con la entidad, su detalle a continuación:

ROCASOLIDA CONSTRUCCIONES	3.970,83
PC_CONSTRUC	11.257,93
CEDEÑO CEDEÑO PEDRO	88.000,00

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO.

El detalle de este rubro al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Anticipo a Proveedores	a	2.667,00	11.367,00	-8.700,00	-76,54%
Total		2.667,00	11.367,00	-8.700,00	-76,54%

- a) Los valores registrados en la cuenta corresponden a valores entregados a los proveedores de bienes y servicios necesarios para las actividades de la empresa, AL Sr. Winter Domo Zambrano por US\$ 2.667,00.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que la compañía recuperará en el corto plazo.

El resumen de activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Crédito tributario a favor Impuesto a la Renta	a	7.343,93	14.354,28	-7.010,35	-48,84%
Total		7.343,93	14.354,28	-7.010,35	-48,84%

- a. El crédito tributario a favor de la empresa del IR, corresponde a el crédito tributario que la entidad género en el año 2019 por concepto de retenciones.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Durante el año 2019, el movimiento de propiedades, planta y equipo fue el siguiente:

CUENTAS	SALDO 31/12/2018	RECLAFICACIONES O BAJAS 2019	ADQUISICIONES O ADICIONES 2019	SALDO 31/12/2019
DEPRECIABLES				
Muebles y Enseres	2.223,56	1.709,89	-	513,67
Equipos de computación	1.407,00	-	-	1.407,00
Vehículos, equipos de transporte	1.534.159,22	135.207,99	-	1.398.951,23
SUBTOTAL	1.537.789,78	-	-	1.400.871,90
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-860.370,46	75.946,00	-	-936.316,46
TOTAL	677.419,32	75.946,00	-	464.555,44

10. PASIVO CORRIENTE

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Cuentas y Documentos por Pagar	a	21.780,37	113.061,90	-91.281,53	-80,74%
Obligaciones con Instituciones Financieras	b	27.176,32	14.771,10	12.405,22	83,98%
Beneficios a empleados	c	6.568,71	30.323,80	-23.755,09	-78,34%
Otras obligaciones corrientes	d	1.054,55	26.035,21	-24.980,66	-95,95%
Cuentas por pagar diversas relacionadas	e	181.821,85	161.505,55	20.316,30	12,58%
Otras cuentas por pagar no relacionadas	f	72.000,00	117.000,00	-45.000,00	-38,46%
Anticipo de Clientes		-	41.804,02	-41.804,02	-100,00%
Provisones	g	1.855,70	-	1.855,70	100,00%
Total		312.257,50	504.501,58	-192.244,08	-61,57%

- Valores que representan obligaciones contraídas con proveedores locales no relacionados.
- Representa obligaciones contraídas con Instituciones financieras a corto plazo (menores a un año), dichos valores a liquidar corresponden a sobregiros bancarios en el Banco de Pichincha.
- Representan las obligaciones contraídas con empleados de la compañía por concepto de Décimo Tercer sueldo, Décimo cuarto sueldo, Vacaciones, Sueldos por pagar y la participación a trabajadores.
- Registra valores a liquidar durante el año 2020, por concepto de obligaciones con el IESS. Adicionalmente presenta obligaciones tributarias del IVA y del IR.
- Representa las obligaciones contraídas con accionistas de la empresa como el Sr. Pedro Cedeño Cedeño.
- Corresponde a obligaciones contraídas con proveedores no relacionados de la empresa como TRANSLUP.
- Valores que representan las provisiones realizadas por concepto de Jubilación patronal y desahucio, conforme a lo estipulado dentro del Informe de Estudio Actuarial del año 2019.

11. PATRIMONIO.

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Capital Social	a	800,00	800,00	-	-
Aporte de Accionistas para futura capitalización	b	416.287,55	416.287,55	-	-
Reserva Legal	c	4.516,57	4.436,02	80,55	0,02
Otros Resultados Integrales	d	18,31	-	18,31	1,00
Ganancias Acumuladas	e	88.174,53	64.277,84	23.896,69	0,27
Resultado del Ejercicio	f	38,72	23.896,69	-23.857,97	-1,00
Total		509.835,68	509.698,10	137,58	0,00



- a. **Capital Social.** - Al 31 de diciembre de 2019 el capital es de US\$ 800; dividida en OCHOCIENTAS acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Cada acción dará un voto en las deliberaciones de la Junta General de Accionistas. A la fecha del informe el capital está distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	ACCIONES	V/UNITARIO	V/TOTAL	PORCENTAJE
Pedro Cedeño Cedeño	680	1,00	680,00	85%
Freddy Navia Solorzano	120	1,00	120,00	15%
TOTAL	800		800,00	100%

- b. **Aporte de Socios o Accionistas para Futura Capitalización.** - Está comprendido por los aportes efectuados por los socios para futuras capitalizaciones.
- c. **Reserva Legal.**- De conformidad con la ley de compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance por los menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas.
- d. **Otros Resultados Integrales.**- Corresponden a resultados obtenidos producto del Estudio Actuarial.
- e. **Ganancias Acumuladas.** - Estos valores corresponden a las ganancias acumuladas que ha obtenido la empresa.
- f. **Resultado del Ejercicio actual.** - El resultado final al 31 de diciembre de 2019 es de US\$ 38,72.

12. INGRESOS.

Ingresos. - Los ingresos obtenidos durante del año 2019 se detallan a continuación.

	A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Prestación de servicios	298.587,36	761.958,41	-463.371,05	-60,81%
Intereses	35,93	3,05	32,88	91,51%
Otros Ingresos	79.528,45	-	79.528,45	100,00%
Total	378.151,74	761.961,46	-383.809,72	-50,37%

- a. Ventas relacionadas al giro normal del negocio (Actividad principal).
- b. Ingresos generados por intereses.
- c. Ingresos obtenidos por la venta de activos fijos y ganancias por reversión de cifras producto del estudio actuarial 2019.

13. COSTOS Y GASTOS. -

**ANEXO DE COSTOS Y GASTOS
ENERO 1 DE 2019 A DICIEMBRE 31 DE 2019**

	A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Costos	340.811,22	694.638,69	-353.827,47	-50,94%
Gastos Administrativos				
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	12.000,00	4.841,16	7.158,84	59,66%
Aportes a la Seguridad Social	2.457,60	991,40	1.466,20	59,66%
Beneficios sociales e indemnizaciones	1.917,02	991,08	925,94	48,30%
Honorarios Profesionales	555,55	12.759,81	-12.204,26	-95,65%
Mantenimiento y reparaciones	38,05	1.049,64	-1.011,59	-96,37%
Gastos de Gestión	92,14	353,65	-261,51	-73,95%
Publicidad	-	540,00	-540,00	-100,00%
Suministros y materiales de oficina	44,64	75,90	-31,26	-70,03%
Impuestos, contribuciones y otros	16.332,15	-	16.332,15	100,00%
Notarios y registradores de la propiedad	191,00	380,00	-189,00	-98,95%
IVA que se carga al gasto	13,68	-	13,68	100,00%
Gastos de Viaje	-	-	-	-100,00%
Otros Gastos	2.732,14	0,49	2.731,65	99,98%
Total de Gastos Administrativos	36.373,97	21.983,13	14.390,84	39,56%
Gastos financieros				
Intereses	453,24	103,18	350,06	77,24%
Comisiones	154,57	401,01	-246,44	-61,45%
Otros gastos financieros	9,95	18,34	-8,39	-45,75%
Total de gastos financieros	617,76	522,53	95,23	15,42%
Total de gastos	36.991,73	22.505,66	14.486,07	39,16%
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	377.802,95	717.144,35	339.341,40	89,82%

14. INFORME TRIBUTARIO. -

Por disposición establecida en la Resolución 3218 del 31 de diciembre del 2015 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

15. EVENTOS POSTERIORES.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.



16. RECLASIFICACIONES.

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre de 2019, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

17. MATERIALIDAD.

La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad que fueron reconocidos contablemente. La información tiene importancia relativa si existe el riesgo de que su omisión o presentación errónea afecte la percepción de los usuarios generales en relación con su toma de decisiones. Por consiguiente, existe poca importancia relativa en aquellas circunstancias en las que los sucesos son triviales.

18. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, fueron reconocidos o aprobados por la Gerencia General y posteriormente por la Junta General de Accionistas. Los Estados Financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros firmados por el Gerente y Contador.
