

GENPROSERV S.A.

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2019 e

INDICE:

- ✚ Estado de situación financiera
- ✚ Estados de resultados integrales
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio
- ✚ Estado de flujos de efectivo
- ✚ Notas aclaratorias a los estados financieros.

GENPROSERV S.A.**Estado de situación financiera**

Al 31 de Diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

Activos	Notas	2019
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	31,441
Cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar	4	66,802
Activos por impuestos corrientes	5	<u>340</u>
Total activo corriente		<u>98,582</u>
Activo no corriente		
Propiedad planta y equipo	6	570,750
Otros activos no corrientes	*	<u>3,507</u>
Total activo no corriente		<u>574,257</u>
TOTAL		<u>672,838</u>
Pasivos y patrimonio		
Pasivo corriente		
Otras cuentas por pagar	7	100,200
Pasivos por impuestos corrientes	8	30
Beneficios acumulados	9	<u>330</u>
Total pasivo corriente		<u>100,559</u>
Pasivo no corriente		
Cuentas por pagar relacionadas	10	571,211
Total pasivo corriente		<u>571,211</u>
Total pasivos		<u>671,771</u>
Patrimonio		
Capital social	11	1,000
Resultados acumulados	11	39
Utilidad del ejercicio	11	<u>29</u>
Total patrimonio		<u>1,068</u>
TOTAL		<u>672,838</u>

Redaelli Alberto Vittorio
Representante legalDiana Caiza
Contador

GENPROSERV S.A.

Estado de resultados integrales

Al 31 de Diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Ventas netas	12	6,889
Costo de ventas	13	<u>(22,952)</u>
Utilidad bruta		<u>(16,063)</u>
Utilidad operacional		<u>(16,063)</u>
Otros ingresos, neto	12	<u>16,100</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>37</u>
Impuesto a la renta		<u>(8)</u>
Utilidad liquida		<u>29</u>
Total resultado integral del año		<u>29</u>



Redaelli Alberto Vittorio
Representante legal



Diana Caiza
Contador

GENPROSERV S.A.

Estado de cambios en el patrimonio

Al 31 de Diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u> -
Saldo a 31 de Diciembre del 2018	<u>1,000</u>	<u>39</u>	<u>1,039</u>
Utilidad del Ejercicio		29	29
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	<u>1,000</u>	<u>68</u>	<u>1,068</u>



Redaelli Alberto Vittorio
Representante legal



Diana Caiza
Contador

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros

GENPROSERV S.A.

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Recibido de clientes		10,371
Pagado a proveedores y empleados		75,811
Otros Ingresos (Gastos), Neto		<u>(3,507)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operativas		<u>82,675</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos a largo plazo y total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		(52,374)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		30,301
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		<u>1,140</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3	<u>31,441</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		37
Ajustes		
Participación trabajadores		-
Impuesto a la renta		-
<i>Cambios en activos y pasivos:</i>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(12,618)
(Aumento)/disminución de otros activos		(3,507)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		113
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		100,200
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos		(73)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		<u>(1,477)</u>
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>82,675</u>



Redaelli Alberto Vittorio
Representante legal



Diana Caiza
Contador

Ver notas a los estados financieros

Genproserv S.A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Genproserv S.A., es una empresa de exportación, producción y distribución de todo tipo de productos farmacéuticos, químicos, biológicos, veterinarios e higiene, fue constituida el 27 de febrero de 2014, según escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil en el mismo año. Su objeto social es la comercialización, distribución y eventual fabricación y transformación de todo tipo de productos farmacéuticos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza a 1 y 1 empleados respectivamente.

La dirección de la Compañía es Virgil Matías, E7-86 y El Morlán.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de Genproserv S.A., a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.4. Activos y pasivos financieros

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a Compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
 - (i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por clientes. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
 - ii) *Cuentas por pagar a Compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Activo fijo	Vida útil años
Edificios	20

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- 2.7.1. Impuesto a la renta corriente** - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- 2.7.2. Impuesto a la renta diferido** - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en

cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.8. Beneficios a empleados

2.8.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10. 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 genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.11. Reconocimiento de costos y gasto

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

3. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>2019</u>
Caja	54
Bancos	<u>31,387</u>
Total	<u><u>31,441</u></u>

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

	<u>2019</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>	
Clientes	<u>2,902</u>
	<u><u>2,902</u></u>

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	<u>2019</u>
<i>Cuentas por cobrar relacionadas:</i>	
Préstamos socios	300
Préstamos relacionados	<u>63,600</u>
	<u><u>63,900</u></u>
Total	<u><u>66,802</u></u>

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>	
Crédito tributario por retenciones en la fuente de I.F	340
Total	<u><u>340</u></u>

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	<u>2019</u>		
	Costo historico	Depreciación acumulada	Neto
Maquinaria equipo instalación	570,000	-	570,000
Equipos de computación	<u>750</u>	<u>-</u>	<u>750</u>
Total	<u><u>570,750</u></u>	<u>-</u>	<u><u>570,750</u></u>

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>
<i>Otras cuentas por pagar</i>	
Anticipos	<u>100,200</u>
Total	<u><u>100,200</u></u>

8. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2019</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>	
SRI por pagar	22
Impuesto a la renta por pagar	<u>8</u>
Total	<u><u>30</u></u>

9. BENEFICIOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones a los empleados fueron:

	<u>2019</u>
Obligaciones con el IESS	323
Participación a trabajadores	<u>7</u>
Total	<u><u>330</u></u>

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2019</u>
Cuentas por pagar Alberto Redaelli	<u>(571,211)</u>
Total	<u><u>(571,211)</u></u>

11. PATRIMONIO

11.1. Capital social - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de \$ 1,000.00 dólares y está dividido en 1,000 acciones de \$1,00 dólares cada una.

11.2. Resultados acumulados - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

	<u>2019</u>
Capital social	1,000
Resultados acumulados 2018	39
Utilidad del ejercicio	<u>29</u>
Total	<u><u>1,068</u></u>

12. INGRESOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2019</u>
Ventas	6,889
Otros ingresos	<u>16,100</u>
Total	<u>22,989</u>

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos de ventas reportados en los estados financieros, son como sigue:

	<u>2019</u>
Costo de ventas	<u>22,960</u>
Total	<u>22,960</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2019</u>
Sueldos y beneficios sociales	22,946
Impuestos y contribuciones	<u>15</u>
Total	<u>22,960</u>

14. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 15 del 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Diana Caiza
Contador General