PESEGETE ECUADOR S.A

EJERCICIO 2019

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Expresado en dólares de los Estados Unidos

	NOTA	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	497.232	5.626
Otras cuentas por cobrar		14.455	14.508
Cuentas por cobrar relacionadas	7	138.900	72.500
Impuestos corrientes	10	20.078	2.927
Total activo corriente		670.665	95.561
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos fijos		531	630
Activos fijos destinados a venta	8	68.419	-
Total activo no corriente		68.950	630
TOTAL ACTIVO		739.615	96.191
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	6	396.000	-
Cuenta por pagar proveedores		2.574	3.100
Obligaciones con administración tributaria	10	508	3.062
Otras cuentas a pagar		10.775	10.775
Cuentas por pagar relacionadas	9	315.265	64.715
Total pasivo corriente		725.122	81.652
TOTAL PASIVO		725.122	81.652
PATRIMONIO			
Capital social		12.500	12.500
Resultados acumulados		1.993	2.039
Total Patrimonio		14.493	14.539
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		739.615	96.191

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresado en dólares de los Estados Unidos

	NOTA	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Prestación de servicios - Fiscalización		67.200	39.500
Otros ingresos		9.263	92
Utilidad bruta		76.463	39.592
Gastos operativos	12	75.224	33.729
Gastos financieros		1.284	2.566
Total gastos		76.508	36.295
Utilidad/(Pérdida) operacional antes de Impuesto a la Renta		(45)	3.297
Impuesto a la renta		1	2.884
Utilidad/ (Pérdida) del ejercicio		(46)	413

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en dólares de los Estados Unidos

	Año terminado el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida/ Utilidad del año	(46)	413
Cargos (abono) a resultado que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación	99	99
Disminuciones (aumentos) de activos que afectan el flujo de efectivo:		
Otras cuentas por cobrar	53	5.980
Cuentas por cobrar relacionadas	(66.400)	(39.500)
Impuestos corrientes	(17.151)	(2.927)
Aumento (disminuciones) de pasivos que afectan el flujo de efectivo:		
Obligaciones financieras	396.000	-
Cuentas por pagar proveedores	(526)	1.280
Obligaciones con la administración tributaria	(2.554)	2.744
Cuentas por pagar relacionadas	<u>250.550</u>	<u>20.000</u>
Flujo neto de efectivo (utilizados en) procedente de actividades de la operación	<u>560.025</u>	<u>(11.911)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta (Adquisición) de activos fijos	(68.419)	-
Otras salidas de efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(68.419)	-
INCREMENTO (DECREMENTO) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>491.606</u>	<u>(11.911)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>5.626</u>	<u>17.537</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, AL FINAL DEL PERIODO	<u>497.232</u>	<u>5.626</u>

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en dólares de los Estados Unidos

	Capital	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	12.500	1.627	-	14.127
Utilidad (pérdida) del año	-	-	412	412
Saldo al 31 de diciembre de 2018	12.500	1.627	412	14.539
Incremento (disminución) por transferencias	-	412	(412)	-
Utilidad (pérdida) del año		□	(46)	(46)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	12.500	2.039	(46)	14.493

PESEGETE ECUADOR S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

PESEGETE ECUADOR S.A. es una compañía ecuatoriana que fue constituida en la provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Octavo del Distrito Metropolitano de Quito, el 3 de octubre del 2014, con un plazo de duración de cincuenta años. Ante la Superintendencia de Compañías, PESEGETE ECUADOR S.A. está registrada en el expediente No. 181885.

El objetivo de la compañía consiste principalmente en la ejecución de todo tipo de consultorías en diferentes ámbitos de actividades; la compra y venta al por menor y/o mayor de todo tipo de mercaderías, productos, insumos y otros, a excepción de los vehículos, embarcaciones, naves y aeronaves, los que no está autorizada comercializar la compañía; y la importación y exportación de frutas, vegetales y plantas, en particular de banano, aguacate, mango, piña, pitajaya, mandarina; de flores (rosas y otras).

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los Estados Financieros de PESEGETE ECUADOR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de PESEGETE ECUADOR S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere 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.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la

Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Moneda funcional y transacciones en moneda extranjera

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda en curso legal adoptada por la República del Ecuador.

Las transacciones en moneda extranjera (diferente a dólares de EE.UU.) se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de cierre de la moneda original y las diferencias se incluyen en pérdidas y ganancias del año.

Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

Cuentas comerciales por cobrar

Incluye los valores no liquidados por parte de los clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de cambio de interés efectivo.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por servicios serán reconocidos basados en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Los ingresos se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Se han transferido los riesgos y beneficios de propiedad.
- El importe del ingreso puede ser medido razonablemente.
- Es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía.
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación asociada con la propiedad ni retiene el control efectivo de los bienes vendidos.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos razonablemente

Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras con las que podría cargar esas diferencias temporarias imponibles.

Tales activos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas con el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha el Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuesto

diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Activos Fijos

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición y se presentan netos de la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Licencias	10 años

Las vidas útiles han sido determinadas en base a políticas NIIFS.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisado al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

Los activos fijos que están destinados a la venta y no son usados por la Compañía se registran en cuentas aparte.

Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, PESEGETE ECUADOR S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras locales.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de PESEGETE ECUADOR S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro.

Vidas útiles y deterioro de activos

El equipo se expresa al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles para colocar el activo en su ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la forma esperada por la gerencia.

La depreciación de otros activos se carga para asignar el costo de activos menos su valor residual durante sus vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. El rango de vidas útiles estimadas es de la siguiente manera:

Licencias

10 años

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación del activo se revisan, y se ajustan de manera prospectiva si es el caso, cuando hay un indicio de un cambio significativo desde la última fecha de reporte.

Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están divididas entre tres clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, y con las cuales se mantiene un convenio de crédito de 30 días plazo, desde la fecha de emisión de la factura.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar significativas por partes relacionadas del exterior, con varias empresas del Grupo.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de

efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos están conformados de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Banco Pichincha	4.392	5.626
Banco de Loja	33 301	-
Certificado de Depósito – Banco de Loja (1)	459.539	-
	<u>497.232</u>	<u>5.626</u>

(1) Operación que se mantiene como garantía de dos préstamos otorgados por el mismo Banco de Loja:

US\$225.000,00, otorgados el 31 de mayo del 2019, a una tasa efectiva anual del 10,12%, por un plazo de 270 días.

US\$171.000,00, otorgados el 25 de octubre del 2019, a una tasa efectiva anual del 10,33%, por un plazo de 123 días.

7. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Corresponde a servicios prestados de fiscalización.

8. ACTIVOS FIJOS DESTINADOS A LA VENTA

En el año 2019, se realizó una adquisición de activos fijos, estos no están en uso de la empresa y se ha destinado a la venta.

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El movimiento de las cuentas a pagar relacionadas es el siguiente:

	2019	2018
Saldo inicial	64.715	44.715
Nuevas Operaciones (1)	585.565	20.000
Pagos	(335 015)	-
Saldo Final	315.265	64.715

(1) Corresponde a operaciones de financiamiento y en el 2019 a una deuda por adquisición de equipos.

10. IMPUESTOS CORRIENTES

Activos por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Crédito tributario IVA	20.002	2.927
Crédito tributario Renta	76	-
	20.078	2.927

Pasivos por Impuestos Corrientes

Retenciones en la fuente	218	60
Impuesto al valor agregado	289	118
Impuesto a la renta	-	2.884
	508	3.062

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito de la Compañía está conformado por 12.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una.

12. GASTOS OPERATIVOS

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Honorarios	19.596	23.748
Equipos	44.844	-
Viajes y movilidad	1.200	2.805
Arriendos	6.223	-
Otros	3.361	7 176
	75.224	33.295

13. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. En los siguientes casos aplica una tarifa de 28%:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión el ejercicio fiscal 2017 a 2019.

14. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 abril de 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

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 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.