

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS
Y LICORES PROALCO CIA.
LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Correspondiente al período terminado al
31 de Diciembre de 2019

1. Información general.

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO es una Compañía Limitada radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número **0990024944001** e inscrita con expediente número **21632** en la Superintendencia de Compañías.

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA LTDA PROALCO, tiene como objeto social:

- ❖ Es la venta al por mayor de alimentos. Su actividad secundaria venta de bebidas alcohólicas y ventas de artículos para el hogar;

Su casa matriz está ubicada en: **Cdla. Prosperina, Vía Daule Km. 7 ½ s/n Edificio Proalco.**

2. Bases de Presentación y Marco Regulatorio.

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, cuya responsabilidad es de los Administradores de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que la administración ejerza su juicio al aplicar las políticas y normas contables de la sociedad.

Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses y se han preparado a partir de los registros contables de PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO presentándose de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De esta forma, los estados financieros, muestran el patrimonio y la situación financiera al cierre del Ejercicio, así como los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y de los flujos de efectivo que se han producido en la entidad en el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019.

3. Políticas Contables

a. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes.

En el estado de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b. Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos su valor de rescate a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

• Muebles y Enseres	10	%
• Maquinarias y Equipos	10	%
• Instalaciones	10	%
• Vehículos	20	%
• Equipos de Computación	33.33	%

Nota: 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.

c. Activos intangibles.

El desarrollo de sistema y licencias se amortizan a cinco años, y las mejoras en instalaciones se amortizan a 10 años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

d. Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se registran en resultados (gastos).

e. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos

relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

f. Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de Costo Promedio Ponderado. Con relación al tratamiento al inventario por obsolescencia se va reconocer cuando se den de baja, para los efectos se elaborará un acta de destrucción de inventario, y registrará en una cuenta de gasto.

g. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo según las disposiciones legales vigentes. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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.

h. Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (USD \$) usando la tasa de cambio vigente en

la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

i. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y los sobregiros bancarios. En el balance de situación, los sobregiros se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

j. Capital social

El capital social está representado por participaciones ordinarias y se clasifican como patrimonio neto. Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas participaciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

k. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l. Gastos por préstamos

Todos los costos por intereses se reconocen directamente al gasto salvo los casos que el activo sea cualificado se contabilizará según el alcance de la NIC 23.

m. Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

✓ ***Obligaciones con bancos e instituciones financieras***

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan por su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante la vida útil de la deuda de acuerdo al método de la tasa efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

n. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

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 futura, 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 periodo.

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

o. Beneficios a los empleados.

El pasivo proveniente de obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el Gobierno para pagos por indemnizaciones mediante el Código de Trabajo. Todos los trabajadores en relación de dependencia, a excepción de los administradores, están cubiertos por la ley

- **Obligación por beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio**

La obligación de la Entidad por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con un plan impuesto por el gobierno, se basa en una valoración actuarial integral.

p. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, o bien, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la entidad.

q. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos alimenticios, bebidas alcohólicas y demás artículos para el hogar, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

La entidad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, no se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Las ventas se reconocen en función del precio fijado en la venta, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de la venta. Los descuentos por volumen se evalúan en función de las compras anuales previstas. Se asume que no existe un componente de financiación, dado que las ventas se realizan con un bajo periodo medio de cobro, lo que está en línea con la práctica del mercado.

- **Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo.

- **Ingresos por dividendos**

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago por parte de la Junta General de Socios.

r. Inversiones en relacionadas

Las inversiones en relacionadas se contabilizan al costo y se actualizarán de/ acuerdo al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) anual.

s. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales consolidadas de la entidad en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los socios de la Sociedad o en función de las políticas establecidas por la Sociedad.

t. Baja en cuentas

Si la compañía ha transferido activos financieros a un tercero en una transacción que no cumple las condiciones para la baja en cuentas, la compañía revelará para cada clase de estos activos financieros lo siguiente:

- a) La naturaleza de los activos.

- b) La naturaleza de los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad a los que la compañía continúe expuesta.
- c) El importe en libros de los activos o de cualesquiera pasivos asociados que la compañía siga reconociendo.

4. Gestión De Riesgos

A.- Riesgos asociados a la compañía Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. Proalco

✓ Precio de Mercado.

Un importante factor de riesgo lo constituyen los precios de mercado, los cuales están determinados principalmente por la relación entre la oferta y demanda, factor sobre el cual la entidad no tiene control alguno. También influyen de una manera importante en la formación de precios de estos productos, el comportamiento de los precios de los productos sustitutos en el mercado nacional.

B. Riesgo de Tasa de Interés.

La entidad opera con un bajo nivel de endeudamiento.

Los préstamos que devengan intereses al 31 de Diciembre de 2019 ascienden a **USD. \$1.713.467,58** representando un **9,37%** con relación al total de Activos.

C. Riesgo de liquidez

La entidad mantiene una protección frente al riesgo de liquidez, basada en la disponibilidad de recursos líquidos, así como también en la disposición de suficientes líneas de crédito bancarias, pudiendo hacer frente a las necesidades de la operación de una manera adecuada.

Al respecto, de manera permanente se efectúan proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, del entorno económico y del mercado de la deuda, de manera que en caso de ser necesario, contratar nuevos créditos o reestructurar los existentes a plazos coherentes con la generación de flujos.

D. Riesgo sobre Bienes Físicos

Por la naturaleza de la actividad que desarrolla **Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. Proalco**, se mantienen seguros integrales que cubren a las plantas, edificios, maquinarias, existencias, y sus operaciones. También existen coberturas de seguros sobre: accidentes personales, importaciones y transporte, entre otros.

5. Estimaciones y Criterios Contables.

La preparación de estos estados financieros, de acuerdo con normas internacionales, requiere que se realicen suposiciones y estimaciones que

afectan a los importes de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del ejercicio o período, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del ejercicio o período, según corresponda. Los resultados actuales podrían diferir dependiendo de las estimaciones realizadas.

a. Vida útil Propiedades, Plantas y Equipos.

La administración de la Entidad estima las vidas útiles de Propiedades, Plantas y Equipos de acuerdo a las leyes vigentes tal como lo muestra la política contable. Para efectos de la medición del valor de rescate de cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos; se consideran las siguientes vidas útiles para cada caso, expresados en número de años:

- Vehículos	5
- Maquinarias y Equipos	10
- Instalaciones	10
- Muebles y Enseres	10
- Equipos de Computación	3

Esta estimación la realiza la administración con la aprobación de la Junta de Socios, siguiendo un criterio razonable y consistente con el mercado.

6. Propiedades, Planta y Equipo.

La composición del rubro y sus correspondientes saldos brutos y depreciación acumulada, reportados bajo NEC y NIIF/NIC, está agrupada por los siguientes conceptos:

Propiedad, Planta y Equipos Al 31 de Diciembre de 2019	VALOR
Propiedad, Planta y Equipos	965.155,01
(-) Depreciación Acumulada	440.751,73
Total Propiedad, Planta y Equipos	524.403,28

De acuerdo con la práctica de la industria, la entidad asegura sus activos y operaciones a nivel global. Entre los riesgos asegurados se incluyen los daños en elementos de propiedades, planta y equipo, con las consecuentes interrupciones en el negocio que éstas conllevan. La entidad considera que el actual nivel de cobertura es, en general, adecuado para los riesgos inherentes a su actividad.

6.1. Depreciación Acumulada de Propiedad, Planta y Equipos.

NIC 16, nos permite reconocer un valor de rescate para cada elemento de Propiedad, Planta y Equipos. La compañía, bajo un criterio razonable, estimó a partir del ejercicio declarado los siguientes porcentajes de rescate que se detallan a continuación:

➤ Muebles y Enseres	5%
➤ Vehículos	20%
➤ Maquinarias y Equipos	5%
➤ Instalaciones	5%
➤ Equipos de Computación	5%

7. Propiedades de Inversión.

Según NIC 40, se revela las propiedades de inversión. De acuerdo al avaluo municipal se procedió a la revaluación del terreno.

Propiedades de Inversión Al 31 de Diciembre de 2019	VALOR
Terrenos	30,29
(+) Revaluación Terrenos	2.191,26
Total Propiedades de Inversión	2.221,55

8. Activos intangibles

La composición de los Activos Intangibles, al 31 de Diciembre del 2019 es la siguiente:

Activos intangibles Al 31 de Diciembre de 2019	VALOR
Marcas, Patentes, Licencias y Otros Similares	201.114,00
Adecuaciones y Mejoras en Bienes Arrendamiento Operativo	309.602,26
(-)Amortización Acumulada de Activos Intangibles	40.605,00
Total Propiedades de Inversión	470.111,26

9. Activos Disponibles Para la Venta.

La entidad registra activos disponibles para la venta al 31 de Diciembre por un valor de **USD. \$ 2.206.683,99.**

10. Inversiones en Entidades Asociadas.

La compañía es propietaria del 99,95% de la compañía INBOYCO S.A., el 20% en la compañía Edaser S.A., el 0,125% en las compañías Lompi S.A. y Vinamil S.A., cuyas acciones no cotizan en bolsa.

11. Activos por Impuestos diferidos

La activos diferidos al 31 de diciembre del 2019 son los siguientes:

Descripción	31/12/2019
	Diferencias temporarias
Diferencia por jubilación	43.080,79
Diferencia por desahucio	27.300,84
Totales	70.381,63

12. Activos Corrientes.

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivos

El detalle del efectivo y equivalente de efectivo de la entidad al 31 de Diciembre de 2019, clasificados por clases es el siguiente:

Descripción	31/12/2019
	Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Caja chica	593,05
Anticipo por Gestión de Ventas	5.027,17
Bancos Locales	1.085.674,83
Bancos del Exterior	8.245,00
Totales	1.099.540,05

a. Deudores Comerciales.

La composición de este rubro en el período al 31 de Diciembre de 2019, es la siguiente:

Descripción	31/12/2019
	Deudores Comerciales Corriente
Cuentas por Cobrar	9.380.878,88
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	-637.947,92
Totales	8.742.930,96

13. Inventarios

La composición del rubro de existencias al 31 de Diciembre de 2019 es la siguiente:

Descripción	31/12/2019
	Inventarios
Mercaderías en Tránsito	378.875,24
Inventario de Bienes para la Venta	2.206.683,99
Materiales y suministros de consumo y prestación de servicios	3.388,62
Totales	2.588.947,85

14. Patrimonio Neto

a) Capital social

El capital social suscrito al 31 de Diciembre de 2019, está representado por 1.000.000 participaciones correspondiente a 0,04 dólares, cada una totalmente suscrita y pagada.

b) Reservas

Se clasifican en este rubro patrimonial las Reservas Legal, Facultativa y de Capital reconocidas por las leyes expedidas por los organismos de control.

c) Utilidades Acumuladas.

El rubro Utilidades Acumuladas al 31 de Diciembre de 2019, respecto al 31 de Diciembre de 2018, presentó una variación de 903.235,63.

d) Ajuste por Transición NEC – NIIF/NIC

En este rubro se registran en forma separada los ajustes de primera adopción a NIIF, al 31 de Diciembre de 2010.

15. Dividendos

La Sociedad distribuirá las utilidades líquidas que arrojen sus balances anuales. Los dividendos se pagarán luego de que la Junta General Ordinaria de Socios apruebe el respectivo balance anual, en la o las fechas que la señalada Junta determine en cada oportunidad.

16. Préstamos que Devengan Intereses

Los préstamos que devengan intereses al 31 de Diciembre de 2019 ascienden a **USD. \$1.713.467,58**

17. Provisión Para Pensiones y Obligaciones Similares.

a) Planes de prestación definida

Respecto de los beneficios por término de contrato, la entidad no tiene obligaciones por indemnizaciones por cese de servicios del personal, por no existir una obligación legal. No obstante lo anterior, la práctica crea un uso y costumbre la cual bajo Normas Internacionales de Información Financiera da reconocimiento a una provisión valuada por el método actuarial.

Los pagos correspondientes como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir el contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando ellos se producen por otras razones al terminarse la relación contractual, se imputan a la referida provisión.

18. Hechos Posteriores

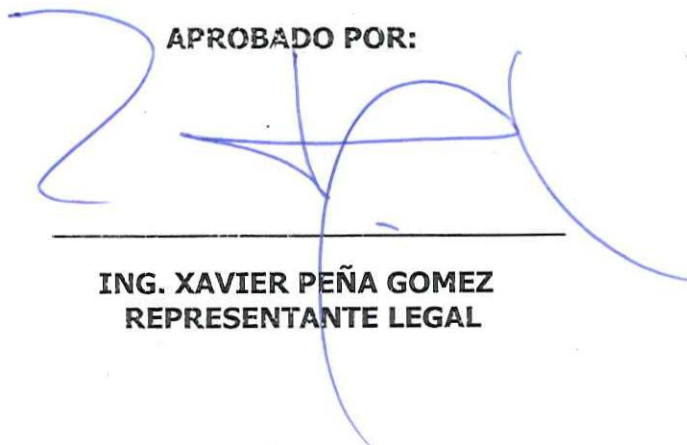
Desde el 31 de Diciembre de 2019 hasta la fecha de emisión de las notas a los estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

ELABORADO POR:



CPA. BETTY PIN LAYANA
CONTADORA

APROBADO POR:



ING. XAVIER PEÑA GOMEZ
REPRESENTANTE LEGAL

Productos Alimenticios y Licores Cia. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS
Y LICORES CIA. LTDA.
PROALCO Y SUBSIDIARIA**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2019 y 31 de Diciembre del 2018

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera Consolidado - Comparativo
- Estado de Resultados Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto Consolidado
- Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera Consolidado – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral Consolidado – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros Consolidados	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros Consolidados	8
1.2. Moneda Funcional y de Presentación	8
2. Resumen de las principales políticas contables	9
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9
2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar	9
2.3. Inventarios	9
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	9
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	10
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	10
2.7. Impuestos Corrientes y Diferidos	11
2.8. Beneficios a los Empleados	12
2.9. Capital Social	12
2.10. Reconocimiento de Ingresos	12
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	12
4. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	13
5. Activos Financieros	13
6. Inventarios	13
7. Activos por Impuestos Corrientes	14
8. Servicios y Otros Pagos Anticipados	14
9. Otros Activos Corrientes	14
10. Propiedades, Planta y Equipos	14
11. Propiedades de Inversión	15
12. Activos Intangibles	15
13. Documentos y Cuentas por Cobrar Largo Plazo	16
14. Inversiones No Corrientes	16
15. Otros Activos No Corrientes	16
16. Cuentas y Documentos por Pagar	16
17. Obligaciones con Instituciones Financieras	17
18. Otras Obligaciones Corrientes	17
19. Otros Pasivos Corrientes	17
20. Cuentas y Documentos por Pagar de Largo Plazo	17
21. Provisión por Beneficios a Empleados – Largo Plazo	18
22. Capital Social	18
23. Reserva Legal	18
24. Procedimiento de Consolidación	18
24. Hechos Posteriores	20

Productos Alimenticios y Licores Cia. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

Productos Alimenticios y Licores Cia. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO				
Al 31 de Diciembre del 2019				
	NOTAS	2.019	2.018	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	1.104.115,76	692.207,67	411.908,09
ACTIVOS FINANCIEROS	5			
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		36.314,53	22.271,28	14.043,25
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados		9.308.647,57	8.727.516,63	581.130,94
Otras Cuentas por Cobrar		47.165,37	30.319,12	16.846,25
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-637.947,92	-612.851,47	-25.096,45
INVENTARIOS	6			
Mercadería en Tránsito		378.875,24	444.335,08	-65.459,84
Productos Terminados		2.206.683,99	2.217.017,38	-10.333,39
Suministros, Herramientas, Repuestos y Materiales		3.388,62	2.908,98	479,64
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	7			
Crédito Tributario (IVA)		55.508,82	46.338,49	9.170,33
Crédito Tributario (IR)		0,00	0,00	0,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	8			
Seguros Pagados por Anticipado		29.559,98	31.825,24	-2.265,26
Otros Anticipos Entregados		6.592,80	0,00	6.592,80
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	9			
Otros Activos Corrientes		48.159,28	2.198,06	45.961,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		12.587.064,04	11.604.086,46	982.977,58
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	10			
Terrenos		150.693,05	150.693,05	0,00
Edificios		203.062,50	203.062,50	0,00
Maquinarias y Equipos		215.266,06	190.508,12	24.757,94
Muebles y Enseres		68.729,91	60.681,96	8.047,95
Equipos de Computación		136.424,66	126.618,66	9.806,00
Vehículos		544.734,38	533.742,17	10.992,21
Otros Propiedades, Planta y Equipos		2.540,33	2.540,33	0,00
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-571.450,92	-635.023,79	63.572,87
PROPIEDADES DE INVERSION	11			
Terrenos		2.221,55	2.221,55	0,00
ACTIVOS INTANGIBLES	12			
Licencias		201.114,00	137.465,44	63.648,56
Adecuaciones y Mejoras - Bienes arrendados		309.602,26	309.602,26	0,00
(-) Amortización Acumulada de Activos Intangibles		-40.605,00	-9.590,52	-31.014,48
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	13			
Cuentas por Cobrar Relacionados - Largo Plazo		146.380,77	146.380,77	0,00
INVERSIONES NO CORRIENTES	14			
Inversiones en Subsidiarias		3.600.176,11	3.586.578,16	13.597,95
Inversiones en Asociadas		80,08	80,08	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS				
Por Diferencias Temporales		70.381,63	45.211,38	25.170,25
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	15			
Otros Activos No Corrientes		651.436,91	651.436,91	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5.690.788,28	5.502.209,03	188.579,25
TOTAL DE ACTIVOS		18.277.852,32	17.106.295,49	1.171.556,83

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados de PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Via a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Al 31 de Diciembre del 2019

	NOTAS	2.019	2.018	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	16			
Proveedores No Relacionados		899.619,44	1.168.840,07	-269.220,63
Proveedores Relacionados		5.680.314,36	5.028.314,58	651.999,78
Cuentas por Pagar a Accionistas		0,00	0,00	0,00
Otras Cuentas por Pagar		241.111,36	226.270,18	14.841,18
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	17			
Locales		1.719.778,01	2.018.370,84	-298.592,83
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	18			
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		144.053,84	177.170,42	-33.116,58
Con el IESS		46.059,42	36.554,96	9.504,46
Por Beneficios de Ley a Empleados		56.820,81	62.169,72	-5.348,91
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		286.837,38	228.975,48	57.861,90
OTROS PASIVOS CORRIENTES	19			
Otros Pasivos Corrientes		62.583,14	75.650,92	-13.067,78
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		9.137.177,76	9.022.317,17	114.860,59
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20			
CxP a Accionistas		501.861,83	501.861,83	0,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
Locales		0,00	187.500,00	-187.500,00
PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS - LP	21			
Jubilación Patronal		597.095,82	651.115,37	-54.019,55
Desahucio		153.400,31	127.667,68	25.732,63
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.252.357,96	1.468.144,88	-215.786,92
TOTAL DE PASIVOS		10.389.535,72	10.490.462,05	-100.926,33
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	22			
Capital Suscrito		40.000,00	40.000,00	0,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		0,00	0,00	0,00
RESERVAS				
Reserva Legal		8.000,00	8.000,00	0,00
Reserva de Facultativa		19.433,11	19.433,11	0,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Otros Superávit por Revaluación		42.465,51	2.191,26	40.274,25
RESULTADOS ACUMULADOS				
Reserva de Capital		482.030,92	482.030,92	0,00
Ganancias Acumulados		6.098.621,17	5.195.385,54	903.235,63
Resultados Acumulados Adopción NIIF 1era. Vez		1.850,74	1.850,74	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancia (Pérdida) Netal del Período		1.195.714,34	866.734,26	328.980,08
TOTAL DE PATRIMONIO NETO		7.888.115,79	6.615.625,83	1.272.489,96
PARTICIPACION NO CONTROLADORA		200,81	207,61	-6,80
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		18.277.852,32	17.106.295,49	1.171.556,83

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados de PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

➤ **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO**

Productos Alimenticios y Licores Cia. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO		
Al 31 de Diciembre del 2019		
INGRESOS	NOTAS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
INGRESOS ORDINARIOS	3	28.758.616,70
Ventas de Bienes		28.758.616,70
Otros Ingresos		0,00
COSTO DE VENTAS		19.739.545,70
GANANCIA BRUTA EN VENTAS		9.019.071,00
OTROS INGRESOS		159.627,06
Otros Ingresos		159.627,06
GASTOS		7.274.645,46
GASTOS OPERACIONALES		7.147.277,50
GASTOS FINANCIEROS		127.367,96
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES		1.904.052,60
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES		286.837,38
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		1.617.215,22
IMPUESTO A LA RENTA		421.500,88
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1.195.714,34
PARTICIPACION NO CONTROLADORA		-5,04

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados de
PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 099002494001

Expediente 21632

➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO Al 31 de Diciembre del 2019 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)											
	CAPITAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		PARTICIPACION NO CONTROLADORA	
		RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA		GANANCIAS ACUMULADAS	AJUSTES NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	PERDIDA NETA DEL PERIODO		TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31-DIC-2019	40.000,00	8.000,00	19.433,11	2.191,26	5.195.385,54	1.850,74	482.030,92	866.734,26	0,00	6.615.625,83	207,61
Aportes Futura Capitalización										0,00	
Transferencia de Resultados a Otras Cuentas Patrimoniales				40.274,25	880.339,01			-866.734,26		53.879,00	
Otros Cambios					22.896,62					22.896,62	-6,80
Ganancia Neta del Periodo								1.195.714,34		1.195.714,34	
SALDO AL 31-DIC-2019	40.000,00	8.000,00	19.433,11	42.465,51	6.098.621,17	1.850,74	482.030,92	1.195.714,34	0,00	7.888.115,79	200,81

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados de PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

➤ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO	
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	
	Al 31 de Diciembre
	2.019
<u>ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	28.163.442,51
Otros Cobros por Actividades de Operación	144.749,86
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-19.281.452,96
Pagos a y por cuenta de los empleados	-2.672.057,47
Pago por Primas de Seguros	-89.670,11
Otros pagos por actividades de operación	-4.684.329,01
Intereses Pagados	-119.171,35
Intereses Recibidos	14.877,20
Impuestos a las ganancias pagados	-454.617,45
Otras entradas (salidas) de efectivo	-314.824,16
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>706.947,06</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	162.682,08
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-219.045,68
Adquisiciones de Activos a Largo Plazo	-63.648,56
Otras entradas (salidas) de efectivo	40.760,12
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>	<u>-79.252,04</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>	
Pago de Préstamos	-187.500,00
(+) Variación Cuentas por Pagar Diversas	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-28.286,92
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>	<u>-215.786,92</u>
<u>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u>	<u>411.908,10</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	692.207,67
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</u>	<u>1.104.115,77</u>

Las Notas 1 a 25, forman parte integral de los Estados Financieros Consolidados de PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

1. Información General

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO, es una compañía limitada que tiene como principal actividad económica la venta al por mayor de alimentos, bebidas alcohólicas y artículos para el hogar; fue constituida en Mayo del 1965.

INMOBILIARIA, BODEGAS Y CONSTRUCCIONES INBOYCO S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles; fue constituida en Septiembre del 1981.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros Consolidados

Los presentes Estados Financieros Consolidados de *PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO Y SUBSIDIARIA*; al 31 de Diciembre del 2019, constituyen los reportes financieros consolidados anuales de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los Estados Financieros Consolidados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los Estados Financieros Consolidados se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los Estados Financieros Consolidados.

1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Consolidados se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los Estados Financieros Consolidados se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF.

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los Estados Financieros Consolidados NIIF del año 2019.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como *Obligaciones con Instituciones Financieras*, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Herramientas</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los Estados Financieros Consolidados. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Venta de Bienes y/o servicios	28'758.616,70	29'048.556,32
Otros Ingresos	0,00	0,00
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	28'758.616,70	29'048.556,32

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

4. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Caja-Bancos	1'104.115,76	692.207,67
Inversiones Temporales	0,00	0,00
Total de Efectivo y Eq. al Efectivo	1'104.115,76	692.207,67

5. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45, 60 y 90 días. Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Cuentas por Cobrar Relacionados	36.314,53	22.271,28
Cuentas por Cobrar No Relacionados	9.308.647,57	8.727.516,63
Otras Cuentas por Cobrar	47.165,37	30.319,12
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-637.947,92	-612.851,47
Total de Activos Financieros	8'754.179,55	8'167.255,56

6. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Mercadería en Tránsito	378.875,24	444.335,08
Productos Terminados	2.206.683,99	2.217.017,38
Suministros, Repuestos y Materiales	3.388,62	2.908,98
Total de Inventarios	2'588.947,85	2'664.261,44

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Via a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

7. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Retenciones IVA 2018 – Reclamo SRI	6.453,41	46.338,49
Retenciones IVA 2019	49.055,41	0,00
Total de Activo por Imp. Corriente	55.508,82	46.338,49

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un detalle de Servicios y Pagos Anticipados, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Seguros Prepagados	29.559,98	31.825,24
Otros Anticipos	6.592,80	0,00
Total de Pagos Anticipados	31.825,24	31.825,24

9. Otros Activos Corrientes

Un detalle de Otros Activos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Otros Activos Corrientes	48.159,28	2.198,06
Total de Otros Activos Corrientes	48.159,28	2.198,06

10. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

Propiedades, Planta y Equipo	Saldo al 31/12/19	Adiciones y/o deducciones	Saldo al 31/12/18
Terrenos	150.693,05	0,00	150.693,05
Edificios	203.062,50	0,00	203.062,50
Maquinarias y Equipos	215.266,06	24.757,94	190.508,12
Muebles y Enseres	68.729,91	8.047,95	60.681,96
Equipos de Computación	136.424,66	9.806,00	126.618,66
Vehiculos	544.734,38	10.992,21	533.742,17
Otros PPE	2.540,33	0,00	2.540,33
Suman	1'321.450,89	53.604,10	1'267.846,79
(-) Depreciación Acumulada	-571.450,92	63.572,87	-635.023,79
Total PPE	749.999,97	117.176,97	632.823,00

11. Propiedades de Inversión

Un detalle de las Propiedades de Inversión, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Terrenos	2.221,55	2.221,55
Total de P. de Inversión	2.221,55	2.221,55

12. Activos Intangible

Un detalle de los Activos Intangibles, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Licencias	201.114,00	137.465,44
Adecuaciones en Bienes Arrendados	309.602,26	309.602,26
(-) Amortización Acumulada	-40.605,00	-9.590,52
Total de Activos Intangibles	470.111,76	437.477,18

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

13. Documentos y Cuentas por Cobrar a Largo Plazo

Un detalle de las cuentas por cobrar a largo plazo, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Relacionadas	146.380,77	146.380,77
Total de CxC Largo Plazo	146.380,77	146.380,77

14. Inversiones No Corrientes

Un detalle de las Inversiones No Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Inversiones en Subsidiarias	3'600.176,11	3'619.406,23
Inversiones en Asociadas	80,08	80,08
Total de Inversiones No Corrientes	3'600.256,19	3'619.486,31

15. Otros Activos No Corrientes

Un detalle de Otros Activos No Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Otros Activos No Corrientes	651.436,91	651.436,91
Total de Otros Activos	651.436,91	651.436,91

16. Cuentas y Documentos por Pagar

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Proveedores No Relacionados	899.619,44	5.028.314,58
Proveedores Relacionados	5.680.314,36	1.168.840,07
Accionistas	0,00	0,00
Otras CxP no relacionadas	241.111,36	226.270,18
Total de Ctas. y Doc. por Pagar	6'821.045,16	6'423.424,83

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

17. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Porción Corriente	1'719.778,01	2'018.370,84
Total de Ob. con Inst. Financieras	1'719.778,01	2'018.370,84

18. Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Impuesto a la Renta por Pagar	144.053,84	177.170,42
Con el IESS	46.059,42	36.554,96
Por Beneficios Sociales Empleados	56.820,81	62.169,72
Part. Trabajadores por Pagar	286.837,38	228.975,48
Total de Otras Obligaciones Corrientes	533.771,45	504.870,58

19. Otros Pasivos Corrientes

Un detalle de Otros Pasivos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Otros Pasivos Corrientes	62.583,14	75.650,92
Total de Otros Pasivos Corrientes	62.583,14	75.650,92

20. Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar de Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
CxP a Accionistas	501.861,83	501.861,83
Total de CxP Largo Plazo	501.861,83	501.861,83

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

21. Provisión por Beneficios a Empleados de Largo Plazo

Un detalle de los beneficios de empleados a Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2019 y 31 de Diciembre del 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Jubilación Patronal	597.095,82	651.115,37
Desahucio	153.400,31	127.667,68
Total de Cuentas por Pagar LP	750.496,13	778.783,05

22. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de un millón de participaciones (1'000.000), nominativas de un valor de cuatro centavos de dólar (\$0,04) de los Estados Unidos de Norteamérica.

23. Reserva Legal

La Ley de Compañía exige que las compañías limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 20% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones.

24. Procedimiento de Consolidación.

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO, mantiene control sobre una compañía relacionada, tal como se detalla a continuación:

Determinación de la relación de control existente

No.	Subsidiarias	No. de Acciones y/o Participaciones	Valor Nominal	Capital Social	Acciones y/o Participaciones de PROALCO CIA. LTDA.	CAPITAL INVERTIDO	Tasa Porcentual	Constituye Control
1	Inmobiliarias Bodegas y Construcciones INBOYCO S.A.	2.000	0,40	800,00	1.999	799,60	99,9500%	SI

TOTAL INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS 799,60

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

El procedimiento de consolidación adoptado es el descrito en el párrafo 18 de la NIC 27 *Estados Financieros Consolidados y Separados*, el cual señala:

Procedimientos de consolidación

18 Al elaborar los Estados Financieros Consolidados, una entidad combinará los Estados Financieros Consolidados de la controladora y sus subsidiarias, línea por línea, agregando las partidas que representen activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de contenido similar. Para que los Estados Financieros Consolidados presenten información financiera del grupo, como si se tratase de una sola entidad económica, se procederá de la siguiente forma:

- (a) se eliminará el importe en libros de la inversión de la controladora en cada una de las subsidiarias, junto con la porción del patrimonio perteneciente a la controladora en cada una de las subsidiarias
- (b) se identificarán las participaciones no controladoras en el resultado de las subsidiarias consolidadas, que se refieran al periodo sobre el que se informa

a) Eliminación del importe de la inversión

Asiento de Eliminación de Inversión					
Fecha	Descripción		Parcial	Débito	Crédito
31/12/2019	<u>Capital Social</u>			800,00	
	Capital Social		800,00		
	<u>Reservas</u>			1.150,36	
	Reserva Legal		1.150,36		
	Reservas Facultativa y Estatutari		0,00		
	<u>Resultados Acumulados</u>			399.674,26	
	Reserva de Capital		82.175,35		
	Reserva por Valuación		91.814,80		
	Utilidades Acumuladas		225.684,11		
		<u>Otros Activos No Corrientes</u>			401423,81
		Inversiones en Subsidiarias			
		<u>Interés Minoritario</u>			200,81
	P/r. eliminación inversión controladora contra patrimonio de subsidiarias			401.624,62	401.624,62

b) Identificación de transacciones intercompañías:

Asimismo, en el párrafo 20 de la NIC 27 *Estados Financieros Consolidados y Separados*, encontramos descrito el procedimiento que se debe adoptar respecto a las transacciones entre las compañías que conforman el grupo económico del cual se refiere esta consolidación, e indica lo siguiente:

20 Deberán eliminarse en su totalidad los saldos, transacciones, ingresos y gastos intragrupo.

Al 31 de Diciembre de 2019, **PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO** y su subsidiaria **INBOYCO S.A.**, no se registran transacciones entre compañías.

Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. PROALCO Y SUBSIDIARIA

Vía a Daule, Km. 7,5 S/N, Edificio Proalco

RUC 0990024944001

Expediente 21632

c) Identificación de la participación no controladora en el resultado de las subsidiarias

A continuación se detalla el importe del resultado del ejercicio 2019 y la participación no controladora de cada una de las subsidiarias, lo cual se refleja en el Estado de Resultados Consolidado:

DESCRIPCION		Año 2019	
		INBOYCO S.A.	Total
Utilidad (Pérdida) corriente de la subsidiaria según el E.R.I.		-10.070,68	-10.070,68
(+/-) Ajustes por diferencias en políticas contables		0,00	0,00
Porcentaje Participación Minoritaria		0,0500%	-
Utilidad correspondiente al Interés Minoritario		-5,04	-5,04

25. Hechos Posteriores

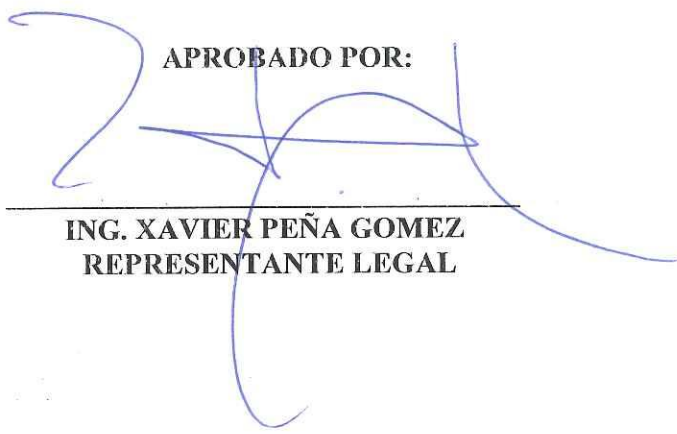
Entre el 31 de Diciembre de 2019 y la fecha en que la administración autorizó los presentes Estados Financieros Consolidados, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

ELABORADO POR:



CPA. BETTY PIN LAYANA
CONTADORA

APROBADO POR:



ING. XAVIER PEÑA GOMEZ
REPRESENTANTE LEGAL