

**GREAT-PRODUCTS S.A.
NOTAS DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS**

Del 01 de enero al 31 diciembre 2019
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

GREAT-PRODUCTS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Diciembre 31,		2018	2019
ACTIVO			
Activo Corriente			
Cuentas por cobrar no relacionadas	Nota 5	0,00	14.169,85
Inventario de productos terminados	Nota 6	0,00	34.287,67
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	0,00	4.392,75
Total Activo Corriente		0,00	52.850,27
Activo no Corriente			
Gastos Prepagados	Nota 8	0,00	1.555,00
Total Activo no Corriente		0,00	1.555,00
TOTAL ACTIVO		0,00	54.405,27
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar no relacionadas	Nota 9	0,00	40.020,07
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 10	0,00	12.434,49
Obligaciones fiscales	Nota 11	0,00	1.322,99
Obligaciones con instituciones Bancarias	Nota 12	0,00	104,45
Total Pasivo corriente		0,00	53.882,00
Pasivo no corriente			
Total Pasivo no corriente		0,00	0,00
TOTAL PASIVO		0,00	53.882,00
PATRIMONIO			
	Nota 13		
Capital Social		0,00	1.000,00
Reservas		0,00	0,00
Resultados Acumulados		0,00	0,00
Resultados del ejercicio		0,00	-476,73
Total Patrimonio		0,00	523,27
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		0,00	54.405,27

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

GREAT-PRODUCTS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>
INGRESOS	0,00	12.670,52
(-) COSTO OPERACIONALES	0,00	11.166,11
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	0,00	1.981,14
Utilidad Operacional	0,00	-476,73
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0,00	0,00
(-) IMPUESTO A LA RENTA	0,00	0,00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	0,00	-476,73

GREAT-PRODUCTS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	GANACIAS RETENIDAS	PERDIDAS RETENIDAS	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2018	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.000,00
Transferencia Resultados 2018	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia Resultados 2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Ejercicio 2019	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-476,73	-476,73
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2019	1.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-476,73	523,27

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

GREAT-PRODUCTS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(METODO DIRECTO)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-13.538,94
Efectivo recibido de clientes	-5.892,08
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-5.433,71
Efectivo pagado por gastos de operación	-2.213,15
Otros ingresos / egreso	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.000,00
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-
Rendimientos financieros	-
Otros Salidas y Entradas de Efectivo	1.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	12.538,94
Efectivo provisto de accionistas	12.434,49
Instituciones Financieras	104,45
EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	-
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	-
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	(En USD \$)
Utilidad neta	-476,73
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	-
Impuesto a la Renta	-
Participación trabajadores	-
Provisión Jubilación y Desahucio	-
Utilidad conciliada	-476,73
Variaciones en la Ctas Operativas	
Aumento en el inventario	-34.287,67
(+) Aumento en impuestos por pagar	1.322,99
(+) Disminución en cuentas por cobrar clientes	-18.562,60
(-) Aumento en otras cuentas por cobrar	-1.555,00
Aumento / Disminución en pasivos	-800,00
(-) Disminución en cuentas por pagar a proveedores	40.820,07
(-) Disminución en nómina empleados	
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-13.538,94

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

GREAT-PRODUCTS S.A., es una compañía ecuatoriana constituida en octubre de 2019, su Registro Único de Contribuyente es 1793032184001 y su actividad económica principal es la compra, venta, distribución, comercialización, intermediación, representación, importación y exportación, al por mayor y menor, de todo tipo de producto de consumo masivo como, intermediarios del comercio de productos, alimenticios, bebidas y tabaco

El capital suscrito a la fecha es de USD \$ 1.000,00 y está compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en Dólares)

Accionista	Capital Suscrito y Pagado	Aportaciones	Valor Participación	%	Tipo de Inversión
BOTTERI PEREZ JUAN JAVIER	333,00	333	\$ 1,00	33%	Nacional
ECHEGARAY JIMENEZ PABLO PATRICIO	334,00	334	\$ 1,00	34%	Nacional
PINTO OMAÑA FELIX EDUARDO	333,00	333	\$ 1,00	33%	Extranjera
TOTAL	\$ 1.000,00	1.000		100%	

Sus administradores actuales son los siguientes:

Nombre	Cargo	Fecha Nombramiento	Vigencia
BOTTERI PEREZ JUAN JAVIER	GERENTE GENERAL	2019-10-29	5
ECHEGARAY JIMENEZ PABLO PATRICIO	PRESIDENTE	2019-10-29	5

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Política para presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía clasificó las partidas del ESF en corrientes y no corrientes.
- Estado de resultados Integrales. – Los costos y gastos se reclasifico en función de su "naturaleza".

C.V.

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- Estado de Flujo de Efectivo. – Se utilizó el método directo el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y financiamiento.

- Estado de cambios en el patrimonio.

b) Políticas tratamientos de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18. Los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que cobre o no.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Empresa

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido

c) Política tratamiento de propiedad, planta y equipo, y activos intangibles.

Medición inicial

Un elemento de Propiedad. Planta y Equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiéndose como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista per la empresa.

Reconocimiento

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Todo bien adquirido igual o superior a \$200.00 será capitalizado.
- En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

Vidas Útiles

Las vidas Miles estalladas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10	10,00%
Equipos de Oficina	10	10,00%
Instalaciones y adecuaciones	10	10,00%
Equipos de Computo	3	33,33%
Software	3	33,33%
Vehiculos	5	20,00%
Edificios	30	3.33%

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de muerda a:

- Modelo de costo
 - Cotos
 - (-) Depreciación acumulada
 - (-) Importe acumulado de las pérdidas por deterior del valor
 - (=) Propiedad Planta y equipo

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, la Depreciación Acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo lijo sea equivalente al valor establecido por el Perito en su informe.

El método de depreciación que será utilizado es el de Línea Recta.

d) Instrumentos Financieros

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Se deben medir a su valor razonable las inversiones que se ha realizado en certificados de depósito, pólizas de acumulación. Certificados de inversión, papeles comerciales, obligaciones y titularizaciones, en función del vector de valoración proporcionado por el Mercado de Valores.

Medición posterior de los activos financieros

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Se medirán los activos financieros de acuerdo a su valor razonable sin incluir el costo de transacción para una posible venta del activo. La tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

Medición posterior de Pasivos Financieros

La medición de todos sus pasivos financieros se realizará al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

e) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y,
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Pasivo contingente: La entidad no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente, Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La entidad no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

f) Políticas para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable producto de la aplicación de las NIIF's.

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas Impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Medición

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas y leyes fiscales que a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser "neteados".

Impuesto a la renta corriente de conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% para el periodo 2019. A menos que la Administración Tributaria determine otro valor porcentual.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido el activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

NOTA 3.- BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros constituyen estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador.

GREAT-PRODUCTS S.A., hasta el 31 de diciembre de 2019 lleva sus estados financieros bajo NIIF, según lo requerido:

- ✓ **Estado de Situación Financiera.** - La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- ✓ **Estado de Resultados Integrales.** - Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

- ✓ **Estado de Flujos de Efectivo.** - Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.

- ✓ **Estado de Cambios en el Patrimonio.** - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

NOTA 4.- MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS

La composición de la cuenta se detalla de la siguiente manera:

Cuentas		AI 2018	AI 2019
Cientes Nacionales		0,00	14.169,85
Total		0,00	14.169,85

El 76% de la composición de cuentas por cobrar, corresponden a clientes que se encuentran dentro de los plazos establecidos de pagos y el 24% corresponde a cartera vencida la cual se procede a detallar a continuación:

Cliente	TD	Número	Emisión	Vncimiento	Subtotal	I.V.A.	Total	Pagos	Saldo	Días Vencidos
Bryan Solano De La Sala	FVF	000000019	27/11/2019	27/12/2019	318,89	38,27	357,16	0,00	357,16	-4
Carlos Jacome	FVF	000000002	22/11/2019	22/12/2019	1.467,18	176,06	1.643,24	0,00	1.643,24	-9
Carlos Jacome	FVF	000000027	06/12/2019	05/01/2020	1.370,76	164,49	1.535,25	0,00	1.535,25	5
Carlos Jacome	FVF	000000016	01/12/2019	31/12/2019	800,28	96,03	896,31	0,00	896,31	0
Carlos Jacome	FVF	000000025	13/12/2019	12/01/2020	400,14	48,02	448,16	0,00	448,16	12
Carlos Jacome	FVF	000000015	01/12/2019	31/12/2019	666,90	80,03	746,93	0,00	746,93	0
Cayser Cargo Y Service S.a	FVF	000000028	18/12/2019	17/01/2020	517,44	62,09	579,53	5,17	574,36	17
Estacionamientos Urbanos Urbapark	FVF	000000003	22/11/2019	22/12/2019	913,92	109,67	1.023,59	0,00	1.023,59	-9
Felipe Ponce Jara	FVF	000000036	24/12/2019	23/01/2020	954,00	114,48	1.068,48	0,00	1.068,48	23
Francisco Xavier Ribadeneira Muñoz	FVF	000000031	17/12/2019	16/01/2020	397,02	47,64	444,66	0,00	444,66	16
Gustavo Salgado	FVF	000000026	09/12/2019	08/01/2020	353,55	42,43	395,98	0,00	395,98	8
Jorge Edgardo Cevallos Morejon	FVF	000000033	24/12/2019	23/01/2020	1.545,36	185,44	1.730,80	6,48	1.724,32	23
Licorandes Licores De Los Andes S.a.	FVF	000000005	02/12/2019	01/01/2020	648,00	77,76	725,76	6,48	719,28	1
Licorandes Licores De Los Andes S.a.	FVF	000000006	09/12/2019	08/01/2020	648,00	77,76	725,76	0,00	725,76	8
Patricio Zaldaña	FVF	000000030	12/12/2019	11/01/2020	1.144,50	137,34	1.281,84	3,00	1.278,84	11
Perisva Cia. Ltda	FVF	000000001	19/11/2019	19/12/2019	300,00	36,00	336,00	0,00	336,00	-12
Silvia Villafuerte Peñaherrera	FVF	000000029	18/12/2019	17/01/2020	224,58	26,95	251,53	0,00	251,53	17
Total Clientes Nacionales							14.169,85			

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 6- INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS

La cuenta detalla los valores de inventarios de productos terminados. La composición de la misma se detalla a continuación:

Cuentas	AI 2018	AI 2019
Inv. Cruz Loma	0,00	14.784,85
Inv. Snic	0,00	1.034,00
Inv. Waru	0,00	9.309,30
Inv. Mojito	0,00	8.667,26
Inv. Latitud 0	0,00	469,20
Inv. 593	0,00	23,06
Total	0,00	34.287,67

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, la cuenta tiene la siguiente composición:

Cuentas	AI 2018	AI 2019
Iva En Compras De Bienes Y Servicios	0,00	0,05
Crédito Tributario	0,00	4.371,57
Retenciones En La Fuente Realizadas Por Clientes	0,00	21,13
Total	0,00	4.392,75

Los valores registrados corresponden a créditos tributarios generados por la operación de la empresa, los mismos que serán devengados de manera periódica en las respectivas declaraciones de impuestos.

NOTA 8- ACTIVOS DIFERIDOS

A continuación, detallamos los valores registrados como Activos diferidos y su composición, el detalle es el siguiente:

Cuentas	AI 2018	AI 2019
Gastos Prepagados	0,00	1.555,00
Total	0,00	1.555,00

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

La cuenta registra los valores adeudados a proveedores. El detalle es el siguiente:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Proveedores Nacionales	0,00	40.020,07
Total	0,00	40.020,07

A continuación, se detalla la composición de la cuenta proveedores nacionales:

Cliente	Número	Emisión	Subtotal	I.V.A.	Total	Retenciones	Saldo
Legalpartners Ecuador Cia. Ltda.	000000680	2019-12-10	855,00	102,60	957,60	17,10	940,50
Pabralaw Cia Ltda	000000998	2019-12-23	1.500,00	180,00	1.680,00	30,00	1.650,00
Cvsn Consultores C.I.	000000045	2019-12-26	700,00	84,00	784,00	14,00	770,00
Waru Ecuador	000000163	2019-12-27	12.510,86	1.501,30	14.012,16	125,11	13.887,05
Echegaray Jimenez Pablo Patricio	000000208	2019-12-31	21.193,46	2.544,42	23.737,88	975,36	22.762,52
Total Proveedores Nacionales							40.010,07

NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

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

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Félix Pinto	0,00	1.277,66
Paul Echegaray	0,00	11.156,83
Total	0,00	12.434,49

Las cuentas reflejan las operaciones realizadas de sus accionistas con la empresa, debido a que la compañía es nueva ha sido necesario cierta inversión inicial por parte de los accionistas.

NOTA 11.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre, la compañía registra como valores pendientes de pago a la Administración Tributaria por impuestos corrientes del mes de diciembre y que serán liquidación en el mes de enero:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Sri Por Pagar	0,00	1.322,99

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Total	0,00	1.322,99
--------------	-------------	-----------------

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

La composición de la cuenta se detalla de la siguiente manera:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Banco Pichincha	0,00	104,45
Total	0,00	104,45

El valor refleja un sobregiro en la cuenta bancaria al 31 de diciembre.

NOTA 13.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Capital Social	0,00	1.000,00
Pérdida del Ejercicio	0,00	-476,73
Total	0,00	523,27

Como se puede observar, el patrimonio de la empresa se ha debilitado considerablemente por el resultado del ejercicio 2019.

NOTA 14.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de estos EEFF, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otras índoles, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

C.U.

GREAT-PRODUCTS S.A.
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 15.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía, y serán presentados a los accionistas de la compañía para su aprobación.

Quito, 02 de marzo de 2020.

Atentamente,



ING. CPA. JONATHAN CABRERA M.
CONTADOR GENERAL
RUC: 1722580667001