



PANAMERICAN & ASOCIADOS

AUDITORES EXTERNOS
A MEMBER OF BUSINESS CONSULTING SERVICES INTL.

ESXEFI S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	NOTAS	2019	2018
Caja	1.1.	-	389,25
Bancos	1.2.	6.510,78	-
	US\$	<u>6.510,78</u>	<u>389,25</u>
1.1.- Caja		2019	2018
Caja Chica Oye.		-	378,05
Caja chica hotel		-	11,20
	US\$	<u>-</u>	<u>389,25</u>
1.2.- Bancos		2019	2018
Banco Bolivariano Cta.Cte. 516714-6		6.510,78	-
	US\$	<u>6.510,78</u>	<u>-</u>

- Constituyen cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas actividades financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad.

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	19.133,74	53.785,10
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	15.724,90	15.724,90
Cuentas por cobrar empleados	-	1.558,87
Cuentas por cobrar Gustavo Giler	-	6.517,12
Cuentas por cobrar canje	-	12.251,25
US\$	<u>34.858,64</u>	<u>89.837,24</u>

Conforme lo establece en el Art. No 10, Numeral 11 de la Ley Organica de Regimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el limite maximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales. En consecuencia la



provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Alimentos	-	478,60
Bebidas	-	328,21
Suministros de limpiezas	-	879,18
Tienda	-	173,40
US\$	<u>-</u>	<u>1.859,40</u>

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de servicio y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Anticipo Proveedores	-	7.240,64
Anticipo Christian Pozo	-	2.709,20
US\$	<u>0,00</u>	<u>9.949,84</u>

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

Crédito Tributario IVA	15.172,75	13.724,68
Retención Fuente crédito tributario	16.165,61	9.638,75
Retención Fuente ejercicio actual	7.663,96	6.373,33
US\$	<u>39.002,32</u>	<u>29.736,76</u>

ESPACIO EN BLANCO



(Nota 6) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

DETALLE DE CUENTAS	SALDO AL 01-2019	COMPRAS O ADICIONES	BAJA DE ACTIVO	SALDO AL 31/12/2019
COSTO				
Terreno	53.000,00	-	-	53.000,00
Obras en Proceso	123.869,40	-	123.869,40	-
Edificio	643.000,00	660.001,05	-	1.303.001,05
Mejoras en Estructura	437.014,52	-	437.014,52	-
Muebles y Enseres	68.227,60	2.425,00	-	70.652,60
Equipo de Computación	10.996,34	-	-	10.996,34
Maquinaria y Equipos	170.285,53	2.765,00	-	173.050,53
Naves, aeronaves	1.536,00	-	-	1.536,00
Vehículo	14.000,00	-	-	14.000,00
Otros Activos	153.681,76	-	-	153.681,76
US\$ 1.675.611,15	665.191,05	560.883,92	1.779.918,28	
DEPRECIACION				
Edificio	(538.517,17)	(34.000,67)	-	(572.517,84)
Muebles y Enseres	(52.385,95)	23.036,43	-	(29.349,52)
Equipo de Computación	(10.176,95)	(490,95)	-	(10.667,90)
Maquinaria y Equipos	(123.237,28)	(9.260,52)	-	(132.497,80)
Naves, aeronaves	(1.536,00)	-	-	(1.536,00)
Vehículo	(5.568,73)	(2.830,56)	-	(8.399,29)
Otros Activos	(93.950,80)	(16.596,27)	-	(110.547,07)
US\$ (825.372,88)	(40.142,54)	-	(865.515,42)	
US\$ 850.238,32	625.048,51	560.883,92	914.402,86	

No hemos podido obtener información a nivel de mayor contable, el cual pueda sustentar lo reflejado en la nota mencionada.

**(Nota 7) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	2.752,78	359,67
Cuentas por pagar canje	26.491,92	27.633,35
US\$	<u>29.244,70</u>	<u>27.993,02</u>

(Nota 8) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Bolivarianos Oper.#164543	90.000,00	90.000,00
Banco Bolivarianos Oper.#295038	18.634,08	37.100,63
Sobregiro Bancario	-	89.594,52
US\$	<u>108.634,08</u>	<u>216.695,15</u>

(Nota 9) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de otras obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	17,53	805,68
Con el IESS	9.1. -	9.234,29
Por Beneficios de ley a Empleados	9.2. 34.371,02	70.746,07
Participación Trabajadores	-	866,81
US\$	<u>34.388,55</u>	<u>81.652,85</u>

9.1. Con el IESS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes Patronales	-	263,70
Aporte Personal	-	2.494,29
Préstamo hipotecario	-	256,67
Préstamo quirografario	-	1.143,75
Fondos de Reservas	-	5.756,62
IESS descuento personal	-	360,00
US\$	<u>-</u>	<u>9.234,29</u>

**9.2.- Por Beneficios de ley a Empleados**

	2019	2018
Décimo tercer sueldo	-	18.350,21
Décimo cuarto sueldo	5.609,33	10.331,30
Vacaciones	-	11.845,26
Empleados 10% servicios	23.514,17	28.314,81
Fondo de Reserva	5.247,52	-
Sueldos por Pagar	-	1.904,49
US\$	34.371,02	70.746,07

(Nota 10) ANTICIPO CLIENTES

El detalle de Anticipo clientes 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Anticipo clientes	46.160,00	48.000,00
US\$	46.160,00	48.000,00

(Nota 11) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Banco Bolivariano Oper.#165210	-	61.111,08
Banco Bolivariano Oper.#170056	17.000,00	28.000,00
Banco Bolivariano Oper.#295038	18.538,84	18.538,84
Banco Bolivariano Oper.#190336	87.171,47	-
US\$	122.710,31	107.649,92

(Nota 12) CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

	2019	2018
Estridsa S.A.	39.500,00	39.500,00
Novellmax S.A.	364.135,16	212.843,90
Rafael Massuh Isaias	157.192,12	201.399,97
Rafael Massuh Isaias Booking	38.059,80	38.059,80
US\$	598.887,08	491.803,67



(Nota 13) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Ochocientos/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, (800.00) dividido en acciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

ACCIONISTAS	No. ACCIONES	VALOR POR ACCION	% DE ACCION	VALOR TOTAL
Bluemarket S.A.	1	1,00	0,13%	1,00
Massuh Isaias José Rafael	799	1,00	99,88%	799,00
	800		100%	800,00

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito. - La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socios en caso de liquidación de la compañía.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal		333,05	333,05
	US\$	<u>333,05</u>	<u>333,05</u>

Resultados del Ejercicio.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **Exsefi S.A.** Obtuvo una pérdida neta de \$ (3.466.32).

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Exsefi S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2019 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.