

LIZARRÁN S.A
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
E INFORME DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE

LIZARRÁN S.A
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE	Pág.
Contenido	
Informe del Auditor Independiente	1-4
Estado de Situación Financiera	6-7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	9
Estado de Flujo de Efectivo	10-11
Notas a los Estados Financieros	12-20

Abreviaturas:

U.S	:	Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	:	Normas Internacionales de Información Financiera
LORTI	:	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NIC	:	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	:	Normas Internacionales de Auditoría
COMPAÑÍA:		LIZARRÁN S.A.

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946
TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIPARTNERS.COM.EC

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de **LIZARRÁN S. A.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión.-

1. He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía LIZARRÁN S. A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de LIZARRÁN S. A. al 31 de diciembre de 2019, sus resultados y flujos de efectivos correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión.-

3. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS- INMV-2018-00060421-OC). Mi responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de **LIZARRÁN S.A.**, de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (CNIC) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Reconocimiento de ingresos.-

4. Los procedimientos de auditoría para cubrir la cuestión antes mencionada se incluyen a continuación:
 - Evalué el diseño e implementación y eficacia operativa de los controles, identifique en el proceso de reconocimiento de ingresos.
 - Verifique que las bases de datos de facturación y de notas de crédito estén conciliadas con registros contables.
 - En el desarrollo de los referidos procedimientos de auditoría no he identificado observaciones sobre el reconocimiento de ingresos.

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

Información presentada en adición a los estados financieros.-

5. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y mi informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.
 - Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
 - En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
 - Una vez que lea el informe actual de los Administradores a la Junta General de Socios. Si concluyo que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto a los Socios de la Compañía.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros.-

6. La administración de **LIZARRÁN S.A.** es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno que la gerencia determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los Estados Financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelar, según aplique, los asuntos relacionados a continuidad; y de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la dirección pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo. La gerencia es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros.-

8. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS- INMV-2018-00060421-OC) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

FERNANDO GARCIA BUSTOS

AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

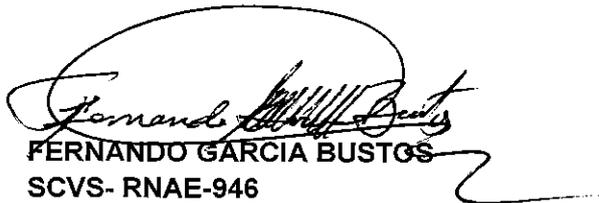
TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

Otros Asuntos.

9. Tal como se explica más ampliamente en la nota 15 a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primero y segundo trimestre del año 2020, informo que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

10. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **LIZARRÁN S.A.**, como agente de retención y percepción y el informe de Aspectos de Control Interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.
11. Comuniqué a los responsables de la Administración de **LIZARRÁN S.A.**, respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.



FERNANDO GARCIA BUSTOS

SCVS- RNAE-946

Junio 15, 2020

Guayaquil-Ecuador

FERNANDO GARCIA BUSTOS

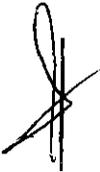
AUDITOR EXTERNO SCVS-RNAE-946

TELEFONOS 0999570409/042470555 EMAIL FGARCIA@GARCIAPARTNERS.COM.EC

ANEXO A:

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base de contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros; o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que logren una presentación razonable.



LIZARRAN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2019

ACTIVO	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	96.243	119.772
Inversiones a Corto plazo	4	787.933	740.161
Cuentas por Cobrar	5	179.617	210.671
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	130.511	19.483
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.194.304	1.090.087
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activos Fijos Depreciables	7	292.989	122.239
(-) Depreciación acumulada		(105.482)	(98.786)
		187.507	23.453
TOTAL DE ACTIVOS		1.381.811	1.113.540


SR. JUAN TIGUA MORAN
 Representante Legal


SR. GASTON SANTOS AROCA
 Contador

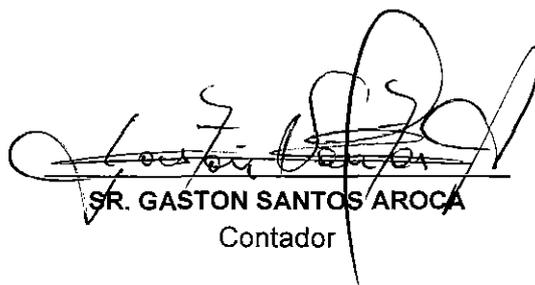
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LIZARRAN S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2019

PASIVO	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas por Pagar	8	89.535	111.291
Cuentas por Pagar Relacionadas y Accionistas	9	983.060	704.550
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.072.595	815.841
TOTAL DEL PASIVO		1.072.595	815.841
PATRIMONIO			
Capital Social	10	800	800
Reserva Legal		22.275	22.275
Reserva Facultativa		33.239	33.239
Resultados Acumulados		241.385	203.141
Utilidad del ejercicio		11.517	38.244
TOTAL PATRIMONIO		309.216	297.699
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.381.811	1.113.540



SR. JUAN TIGUA MORAN
 Representante Legal



SR. GASTON SANTOS AROCA
 Contador

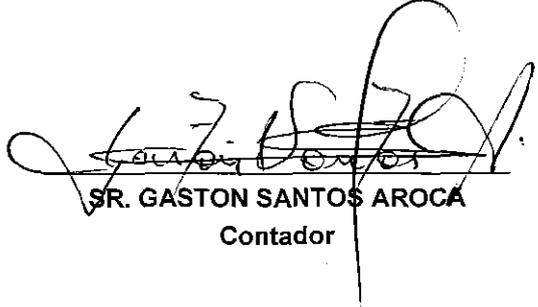
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LIZARRAN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Al 31 de Diciembre del 2019

	Notas	2019	2018
<u>INGRESOS</u>			
Ingresos de Actividades Ordinarias	11	<u>328.816</u>	<u>434.708</u>
TOTAL INGRESOS		328.816	434.708
<u>GASTOS</u>			
Gastos Administrativos	12	<u>351.086</u>	<u>399.754</u>
TOTAL GASTOS		351.086	399.754
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		(22.270)	34.954
 <u>Otros Ingresos</u>			
Otros Ingresos		<u>44.694</u>	<u>24.791</u>
Total Otros Ingresos		44.694	24.791
Utilidad antes de Participación de Trabajadores		18.674	59.745
15% Participación de trabajadores		2.801	8.962
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio		<u>4.356</u>	<u>12.539</u>
Utilidad/ Pérdida Integral del año		11.517	38.244



SR. JUAN TIGUA MORAN
 Representante Legal

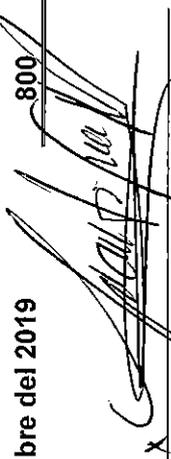


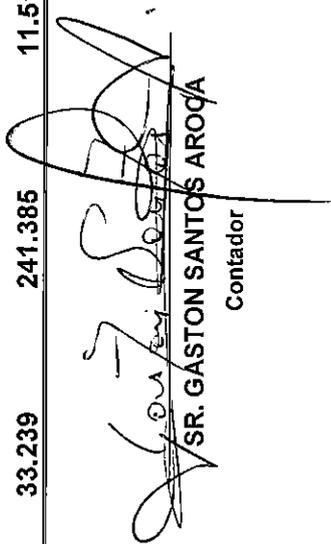
SR. GASTON SANTOS AROCA
 Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

LIZARRAN S.A.
EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2018	800	22.275	33.239	203.141	38.244	297.699
Más (menos) transacciones durante el año	-	-	-	38.244	-38.244	-
Transferencia de utilidad año anterior	-	-	-	-	-	-
Otros cambios a detallar	-	-	-	-	-	-
Utilidad Líquida del Ejercicio	-	-	-	-	11.517	11.517
Saldo al 31 de diciembre del 2019	800	22.275	33.239	241.385	11.517	309.216

X 
SRJUAN TIGUA MORAN
 Representante Legal


SR. GASTON SANTOS AROCA
 Contador

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

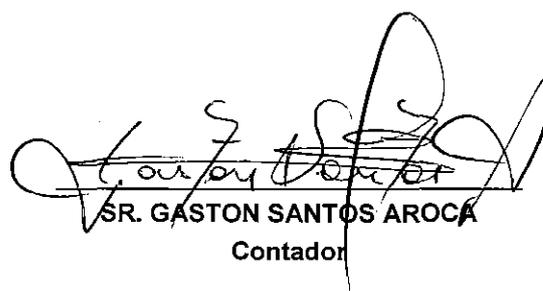
LIZARRAN S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (PARA) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	349.583	485.105
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Pagado a proveedores, empleados y otros	(202.362)	(448.726)
Otros pagos por actividades de operación	-	-
Intereses pagados / recibidos	-	-
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	<u>147.221</u>	<u>36.379</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Adquisición de propiedades, planta y equipos	<u>(170.750)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos (pagados)	<u>-</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
(Disminución) Incremento neto durante el año	(23.529)	36.379
SalDOS al comienzo del año	<u>119.772</u>	<u>83.393</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>96.243</u>	<u>119.772</u>

(Continúa...)

LIZARRAN S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad del año	<u>18.674</u>	<u>59.745</u>
Ajustes para conciliar el resultado neto con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	6.697	8.131
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	<u>(7.157)</u>	<u>3.820</u>
Total ajustes	<u>(460)</u>	<u>11.951</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(127.746)	(124.637)
Anticipo de clientes	<u>256.753</u>	<u>89.320</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>129.007</u>	<u>(35.317)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>147.221</u>	<u>36.379</u>
		
SR. JUAN TIGUA MORAN Representante Legal		SR. GASTON SANTOS AROCA Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

LIZARRÁN S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2019

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

LIZARRÁN S. A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el 29 de Mayo del 2007 .bajo la denominación de **LIZARRÁN S.A.**, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de Junio del 2007.

Su objetivo principal: Se dedicará a la elaboración y ejecución de obras, proyectos, anti proyectos para la construcción de toda clase de viviendas, de todo tipo de edificios residenciales, casa familiar, individual, etc.

Capital Social:

La Compañía **LIZARRÁN S.A.** posee un capital de \$800,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un \$1,00 U.S. Dólar cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidasde los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde a los saldos bancariosque se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a cuentas por cobrara sus clientes por los servicios del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles acorto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(e) Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	Años	% DEP.
Edificio	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computo	3	33.33%

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(f) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(g) Beneficios a empleados.-

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(h) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los servicios.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la construcción de edificios residenciales, casas familiares, individuales, etc.

(i) **Uso de estimaciones.-**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	96.243	119.772
TOTAL	<u>96.243</u>	<u>119.772</u>

Los saldos de bancos no tienen restricciones algunas en su uso, están a libre disposición de la Compañía.

4. INVERSIONES A CORTO PLAZO

El detalle de Inversiones a corto plazo al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha	275.911	282.572
Banco Bolivariano	61.860	58.613
Banco Produbanco	123.535	88.230
Banco Pacifico	47.460	44.739
Dinners Club	274.937	266.007
Jose Rugel	4.230	-
	<u>787.933</u>	<u>740.161</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de Cuentas por Cobrar Clientes al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	128.675	156.839
Impuestos Pagados	50.942	48.775
Préstamos a Empleados	-	5.057
TOTAL	<u>179.617</u>	<u>210.671</u>

6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

El detalle de Cuentas por Cobrar Relacionados al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Perlopet S.A.	27	-
Riposa S.A.	130.484	19.483
	<u>130.511</u>	<u>19.483</u>

	<u>2019</u>			
	<u>Cobros</u>	<u>Prestamos</u>	<u>Facturación</u>	
	<u>Pagos</u>	<u>recibidos</u>	<u>Ser- Asesoría</u>	<u>Total</u>
Cuentas por Cobrar				
RIPOSA S.A. (1)	-	111.001	-	130.484
Total	-	111.001	-	<u>130.484</u>

(1) Incremento por préstamos efectuados para anticipos de la empresa Corbalcons, facturación por arriendo de oficina.

7. ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES

El detalle de Activos Fijos Depreciables al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Equipo y Muebles de Oficina	11.776	17.909
Equipo de Computación	6.883	-
Edificio Bodega	9.000	9.000
Oficina/Parqueaderos/ Quito	170.000	-
Vehículos	95.330	95.330
	<u>292.989</u>	<u>122.239</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(105.482)</u>	<u>(98.786)</u>
TOTAL	<u>187.507</u>	<u>23.453</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por Pagar	4.356	14.529
Gastos acumulados por Pagar	11.659	16.150
Otras Cuentas por Pagar	67.644	54.902
Anticipo de Clientes	5.876	25.710
TOTAL	<u>89.535</u>	<u>111.291</u>

9. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019, las transacciones con partes relacionadas consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RIPOSA S.A. (1)	168.960	-
PERLOPET S.A.	680.044	587.944
ACCIONISTA	134.056	116.606
	<u>983.060</u>	<u>704.550</u>

(1) Préstamo compra nueva oficina Quito

2019

	<u>Cobros</u>	<u>Prestamos</u>	<u>Facturación</u>	
	<u>Pagos</u>	<u>recibidos</u>	<u>Ser-Asesoría</u>	<u>Total</u>
Cuentas por Pagar				
PERLOPET S.A. (2)	-	-	92.100	680.044
ACCIONISTAS	-	17.450	-	134.056
Total	-	17.450	-	814.100

(2) Incremento por Facturación de Honorarios de Asesoría tributaria.

10. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado está conformado por 800.00/100 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada uno.

ACCIONISTAS	No. DE ACCIONES	VALOR POR ACCION	% POR ACCION	VALOR TOTAL
FRIAS MENDOZA CONNIE GABRIELA	400	1	50%	400
FRIAS MENDOZA SARA ESTHER	400	1	50%	400
	<u>800</u>		<u>100%</u>	<u>800</u>

11. INGRESOS

El detalle de los Ingresos Operacionales al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Servicios	328.816	434.708
TOTAL	<u>328.816</u>	<u>434.708</u>

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de los Gastos Administrativos al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	72.323	81.542
Beneficios Sociales	41.062	42.975
Combustible y Lubricantes	4.977	2.806
Depreciación	15.947	8.131
Suministros, materiales y repuestos	1.679	14.055
Otros gastos administrativos	73.030	158.983
Honorarios profesionales	133.582	83.689
Impuestos, contribuciones y otros	2.742	2.405
Servicios públicos	5.744	5.168
TOTAL	<u>351.086</u>	<u>399.754</u>

13. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o para aumentar el capital.

14. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decreto un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.
- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Administración de la Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, los que podrían ser materiales sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (15 de Junio de 2020).