

NOTAS A LOS
ESTADOS
FINANCIEROS

2019

RIVORCAT CIA LTDA.

Estado de Situación Financiera

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(USD Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y Bancos	\$3980,69	\$ 800,41
Cuentas por Cobrar	\$6770,00	\$ 8401,40
Impuestos Corrientes	\$ -	
Total activo corriente	\$ 10750,69	\$ 9201,81
Activos No corrientes:		
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	-	\$ 5000,00
Total activo corriente	\$-	\$ 5000,00
Total Activos	\$ 10750,69	\$ 14201,81
Pasivo		
Pasivos Corrientes:		
Prestamos Bancarios	\$-	\$ 3187,15
Pasivo por Impuestos corriente	\$-	\$ 694,00
Total pasivos corrientes	\$ -	\$ 3881,15
Total pasivos	\$ -	\$ 3881,15
Patrimonio:		
Capital Social	\$400,00	\$ 400,00
Resultado de años anteriores	\$11175,98	\$ -
Resultado del periodo	\$(825,29)	\$ 9920,66
Total Patrimonio	\$ 10750,69	\$ 10320,66
Total Pasivo y Patrimonio	\$ 10750,69	\$ 14201,81


Edison Enríquez
 Gerente General


Yadira Elizalde
 Contador

Estado de Resultados Integrales

Al 31 de Diciembre de
2019 2018
(USD Dólares)

Ingresos Operacionales:

Venta productos 12%	\$50,00 \$	148855,50
---------------------	------------	-----------

Total, Ingresos	\$50,00	\$ 148855,50
------------------------	----------------	---------------------

Costo de Venta	\$ 875,29	\$ 80351,01
----------------	-----------	-------------

Gastos operacionales:

Operación	\$-	\$ 12246,83
-----------	-----	-------------

Sueldos y salarios	\$ -	\$ 11374,24
--------------------	------	-------------

Administrativos	\$ -	\$ 34962,76
-----------------	------	-------------

Total Egresos	\$ 875,29	\$138934,84
----------------------	------------------	--------------------

Resultado Integral del año	\$ (825,29)	\$ 9920,66
-----------------------------------	--------------------	-------------------



Edison Enríquez
Gerente General



Yadira Elizalde
Contador

Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital Asignado	Utilidades Retenidas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	400		0	1994.50
Utilidad Neta del Año	-		00,00	00,00
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	400		9920,60	11915,10
Utilidad Neta del Año				
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	400		(825,29)	11089,81



Edison Enriquez
Gerente General



Yadira Elizalde
Contador

Estados de Flujo de Efectivo

Al 31 de Diciembre de
2019 2018
(USD Dólares)

Flujos de efectivo en las actividades de operación:

Efectivo recibido de cliente	3980,69	\$ 800,41
Efectivo pagado a proveedores y empleados		\$ 00,00
(Efectivo por otras actividades)		\$ 00,00
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$3980,69	\$ 800,41

Flujos de efectivo en las actividades de inversión:

Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:

Dividendos accionistas

Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento

(Disminución) Aumento neto de caja y bancos	\$ 3980,69	\$ 800,41
Caja y Bancos al inicio del año.	\$ 800,41	\$ 2000,00
Caja y Bancos al final del año.	\$ 3180,28	\$ -1199,59



Edison Enríquez
Gerente General



Yadira Elizalde
Contador

Estados de Flujos de Efectivo

Conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo provisto por las actividades de operación.

Al 31 de Diciembre de
2019 2018
(USD Dólares)

(Pérdida) Utilidad neta	(875,29)	\$ 9920,66
-------------------------	----------	------------

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:

Cambios en activos y pasivos operativos: Aumento		
Disminución en cuentas por cobrar Aumento		00,00
Disminución en otras cuentas por cobrar Aumento		00,00
Disminución en cuentas por pagar	\$3980,69	800,41

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$3980,69	800,41
--	------------------	---------------



Edison Enriquez
Gerente General



Yadira Elizalde
Contador

(Montos expresados en Dólares de los Estados Unidos de América U. S.D)

1.-) Entidad que Reporta

RIVORCAT CONSTRUCCIONES CIA LTDA. es una compañía limitada constituida en el Ecuador, en la ciudad de LUMBAQUI, cantón GONZALO PIZARRO, provincia de SUCUMBÍOS, mediante escritura pública otorgada el 21 de Febrero de 2013, según Registro de la Propiedad Tomo Uno, Folio No. 4, Resolución N° SC.IJ.DJC.Q 12.001605; Número de Expediente 144759, su principal actividad es ACTIVIDADES DE DISEÑO DE INGENIERIA Y CONSULTORIA DE INGENIERIA PARA GESTION DE PROYECTOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCION.

RIVORCAT CONSTRUCCIONES CIA LTDA, se encuentra ubicado en la parroquia Lumbaqui, provincia de Sucumbías, barrio Arazá calle Benjamín Carrión

2.-) Base de la Preparación de los Estados Financieros. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF's para las PYMES) emitida por el consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB). Están presentados en la unidad monetaria de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la gerencia de la compañía el 02 de Abril del 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

a) Base de la Preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

b) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario. Las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

e) U so de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

3.-) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas y principios contables más significativos han sido consistentemente aplicados para la preparación de los estados financieros, y se presentan a continuación:

a. Clasificación de Saldos corrientes y no corrientes

Los saldos presentados en los balances generales adjuntos se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corriente aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corriente los de vencimiento superior a dicho período.

b. Instrumentos Financieros

1. Activos financieros no derivados

Inicialmente la compañía reconoce los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconoce inicialmente a la fecha de la transacción en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, el Grupo cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene como activos financieros no derivados las partidas por cobrar.

11. Deudores comerciales y 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. Al final de cada período 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 así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

111. Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en Caja y bancos e inversiones a largo plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo

de cambios en su valor y con vencimientos originales de más de doce meses.

IV. Pasivos financieros no derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados

al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de cuentas y documentos por pagar. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros: cuentas por pagar comerciales, préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

V. Capital Social

El capital social autorizado está compuesto por acciones que son clasificadas como patrimonio.

c. Propiedad Planta y Equipo

1. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

La propiedad, planta y equipo se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, planta y equipo se presentan principalmente a su costo. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas son registradas de forma separadas como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el mismo lado de resultados integral cuando se realizan.

11. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada

se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en planta, equipos y mobiliario son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

111. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calculan sobre el monto depreciable que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico. Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajusta si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son los siguientes:

Descripción	Años
Edificios e Instalaciones	5-50 años
Muebles y Equipos de Oficina	4-15 años
Maquinaria y Herramientas	3-20 años
Equipos de Computación	2-5 años
Vehículos	3-5 años

Si existe algún indicio de que se he 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.

d. Deterioro

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento) tanto a nivel específico como colectivo.

Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativo son evaluados por deterioro específico.

Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo la Compañía usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la administración relacionados con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar o instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento.

e. Beneficios a Empleados

I. Beneficios Post-Empleo

Planes de beneficio definidos-Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecta a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficio definidos sin asignación de fondos separados.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monte del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el periodo actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Administración utiliza supuestos para determinar le mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados, será reconocida en el resultado usando el método lineal promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancia y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

11. Beneficios por Terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, dar término al contrato del empleado. Los beneficios por terminación en el caso de renuncia voluntaria son reconocidos como gasto.

111. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del trabajador en las utilidades de la Compañía.

f. Provisiones Y Pasivos Contingentes

Una provisión se reconoce si: es resultado de un suceso pasado, la Compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación, utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones del mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación. El incremento en la provisión por el paso del tiempo se reconoce en el rubro gasto por intereses.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pesados, cuya información está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

g. Reconocimientos de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Se reconocen los ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades.

l. Ingresos por prestación de servicio

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance. El grado de realización es evaluado de acuerdo a estudios del trabajo llevado a cabo.

La Compañía tiene como actividad principal CONSTRUCCION DE OBRAS CIVILES

11. Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

h. Impuesto a la Renta

El gasto por impuestos a la renta comprende la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto a la renta diferido. El impuesto a la renta y diferida corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente sobre la ganancia neta gravable del ejercicio. El impuesto a la renta corriente y diferida se reconoce como gasto del periodo.

El impuesto a la renta diferido corresponde al monto de impuesto esperado a recuperar o pagar sobre las diferencias temporarias entre los valores en libros reportados de activos y pasivos, y sus correspondientes bases fiscales.

Los pasivos por impuestos a la renta diferidos son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuestos diferidos generalmente se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y créditos fiscales, rebajas y pérdidas fiscales no aprovechadas, hasta la extensión en que se considere probable que la Compañía va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales para poder hacerlos efectivos.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporarias proceden de una plusvalía o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado al final de cada periodo de reporte, y reducido hasta la extensión de que no resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras suficientes para recuperar la totalidad o una porción de tales activos. Los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos son determinados utilizando las tasas de impuesto que se espera aplicarán en el momento en que el activo se realice o el pasivo se liquide, con base en tasas

y leyes fiscales aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo de reporte.

La medición de tales impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo de reporte, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los impuestos a la renta, tanto corrientes como diferidos, son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del período, excepto si tales impuestos se relacionan con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, en cuyo caso, el impuesto a las ganancias corriente o diferido es también reconocido en otros resultados o directamente en el patrimonio.

4.-) Determinación de Valores Razonables

La determinación efectiva para valores razonables para períodos anuales que comienzan el o después del 1 de enero de 2019. Se establece un único recurso de guía para determinar el valor razonable y las revelaciones sobre la medición del valor razonable.

1. Deudores por venta y otras cuentas por cobrar

El valor razonable de los deudores por venta y otras cuentas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de presentación.

11. Pasivos financieros no derivado

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de efectivo de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de presentación. En lo que se refiere al componente de pasivo de los documentos convertibles, la tasa de interés de mercado se determina por referencia a pasivos similares que no tienen opción de conversión. Para los arrendamientos financieros, la tasa de interés de mercado se determina por referencia a contratos de arrendamiento similares.

5.-) Administración de Riesgos Financieros.

La Compañía en el curso normal de sus operaciones está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado.

Marco de la Administración de riesgo

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgo del Grupo. El Directorio ha establecido el Comité de Administración de Riesgo, que es responsable

por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía. Este comité informa regularmente al Directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo de la Compañía y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados.

- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores por ventas e instrumentos de inversión de la Compañía.

- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía utiliza el costeo basado en actividades y servicios, lo que ayuda a monitorear los requerimientos de flujo de efectivo y optimizar su retomo de efectivo. Por lo general, la Compañía asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 60 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

- Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de patrimonio, afecten la utilidad de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6.-) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, como efectivo y equivalente de efectivo se componen de lo siguiente:

Al 31 de Diciembre	
2019	2018

USD

Caja	3980,69	800,41
	3980,69	800,41

7.-) Deudores Comerciales y Otras cuentas por cobrar.

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas cobrar al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

Al 31 de Diciembre
2019 **2018**
USD

Cuentas por Cobrar Clientes	6770,00	8401,40
	6770,00	8401,40

8.-) Impuestos

El detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

Al 31 de Diciembre
2019 2018
US Dólares

Activos por impuestos corrientes:	
IVA en compras	
Crédito Tributario (IVA)	
Crédito Tributario (Retenciones IVA)	-
Retenciones en la Fuente	
Anticipo de Impuesto a la Renta	

00,00

0,00

Pasivo por impuesto corriente:

	Al 31 de Diciembre	
	2019	2018
Retenciones en la Fuente		-
IVA en Ventas por pagar		-
Impuesto a la renta		694,00
	-	694,00
	-	694,00

Conciliación Tributaria

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	(825,29)	9920,66
Más (Menos)		
Gastos no deducibles		
Más (Menos)		
Utilidad gravable	(825,29)	9920,66
Impuesto a la Renta causado (*)		694,00
Retención en la fuente		1488,55
		1488,55
Impuesto a la renta por pagar y/ o Crédito Tributario por IR	-	694,00
	-	694,00

10.-) Cuentas por Pagar y Otras cuentas por Pagar

El detalle de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre de 2019 , es como sigue:

Al 31 de diciembre
2019
(US Dólares)

-	-
<hr/>	
-	-
<hr/>	

El detalle de otras cuentas por pagar, es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019 (US Dólares)	
Honorarios profesionales	-	
Sueldos por pagar	-	
IESS por pagar	-	
	<hr/>	
		-
	<hr/> <hr/>	

11.-) Obligaciones Financieras

El detalle de Obligaciones Financieras al 31 de diciembre de 2019 , es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de 2019 2018 (US Dólares)	
Obligaciones Financieras	-	\$ 3187,15
	-	-
	-	<hr/> 3187,15

15.-) Capital Social

El capital de la Compañía consta de 400.00 acciones, su valor nominal es de un dólar americano cada una.

16.-) Ingresos de Actividades Ordinarios.

Los ingresos de actividades ordinarias se componen de lo siguiente:

Al 31 de diciembre
2019 2018
(US Dólares)

Ventas productos 12%	50,00	148855,50
	<u>50,00</u>	<u>148855,50</u>

17.-) Eventos Subsecuentes.

Desde el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de autorización para su emisión (02 de Abril del 2020) en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/ o ajustes a los estados financieros.



Edison Enríquez
Gerente General



Yadira Elizalde
Contador