

MANAGEMENT CREATIVE ASESORES S.A

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019
Junto con el informe de los auditores independientes

MANAGEMENT CREATIVE ASESORES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	10

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PCE	Pérdidas crediticias esperadas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares
VRCCR	Valor razonable con cambios en resultados
VRCCORI	Valor razonable con cambios en otro resultado Integral

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Management Creative Asesores S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Management Creative Asesores S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Management Creative Asesores S.A., al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen en este informe de manera detallada en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Management Creative Asesores S.A., de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, junto con los requisitos éticos que son relevantes para la auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

El 11 de marzo de 2020 el Ministerio de Salud Pública del Ecuador emitió el Acuerdo No. 00126-2020, en cual se declaró Estado de Emergencia Sanitaria por 60 días en todos los establecimientos del sistema nacional de salud, por el inminente efecto provocado por el virus denominado COVID-19, a fin de prevenir un posible contagio masivo en la población.

Mediante Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-077 de 15 de Marzo de 2020 del Ministerio del Trabajo se expidieron directrices para la aplicación en el sector privado de las medidas de reducción, modificación o suspensión emergente de la jornada laboral, durante la declaratoria de Emergencia Sanitaria. Mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, del 16 de Marzo de 2020, a partir del 17 de marzo de 2020 se declara el Estado de Excepción en el Ecuador por Calamidad Pública debido a los casos confirmados de COVID-19 y la declaratoria de Pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud, declarando un Toque de Queda que incluye, entre otras medidas, la prohibición de circulación en vías y espacios públicos a nivel nacional. El Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias a través del Comité de Operaciones de Emergencia Nacional, el 30 de marzo de 2020 extiende la suspensión de la jornada laboral presencial hasta el 5 de abril de 2020, el 2 de Abril de 2020 se extienden las medidas hasta el 12 de Abril de 2020 y el 12 de abril se extienden las medidas hasta el 19 de Abril de 2020.

Debido a estas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional, se ha ocasionado una paralización económica en casi todos los sectores del país, sean estas áreas económicas, estratégicas, operativas y de tecnología, cuyos resultados a futuro no pueden ser estimados a la fecha de emisión de este informe.

Otro asunto

Los estados financieros de Management Creative Asesores S.A., al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por mí, cuyo informe emitido con fecha 29 de marzo de 2019, contiene una opinión sin salvedades.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional fueron de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría a los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión al respecto sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos claves de la auditoría que deban ser informados.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los administradores a la junta de socios, pero no incluye el juego completo de los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra 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 nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Junta de accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración decida liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración de la Compañía del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, evaluamos 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 llegamos a la conclusión que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada, los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de Management Creative Asesores S.A., en su calidad de sujeto pasivo, se emitirá en un informe por separado, siendo responsabilidad de la administración la elaboración de los mismos.

Mayo 19, de 2020

N° de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros
RNAE N° 988

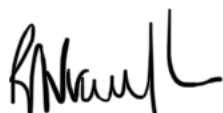


Ing. CPA Wilmer Morales P.
Representante Legal
Lic. Profesional: 17-5132

MANAGEMENT CREATIVE ASESORES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y bancos	4	2.595	44.897
Activos por impuestos corrientes	8	14.331	14.331
Total activos corrientes		<u>16.926</u>	<u>59.228</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones	5	2.811.290	2.759.585
Total activos no corrientes		<u>2.811.290</u>	<u>2.759.585</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.828.216</u>	<u>2.818.813</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Otras cuentas por pagar	6	2.317	-
Total pasivos corrientes		<u>2.317</u>	<u>-</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos accionistas	7	2.441.369	2.424.665
Total pasivos no corrientes		<u>2.441.369</u>	<u>2.424.665</u>
Total pasivos		<u>2.443.686</u>	<u>2.424.665</u>
PATRIMONIO	10		
Capital social		800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		392.948	295.456
Resultado del ejercicio		<u>(9.618)</u>	<u>97.492</u>
Total patrimonio		<u>384.530</u>	<u>394.148</u>
TOTAL		<u>2.828.216</u>	<u>2.818.813</u>



Ing. Ronald Alberto Kaufler
Gerente General



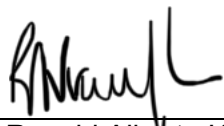
Ing. Jenny Carina Flores
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MANAGEMENT CREATIVE ASESORES S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2019</u> (En U.S. dólares)	<u>2018</u>
INGRESOS	11	3.892	111.096
Costos financieros	12	1.865	5.121
Otros gastos	13	11.645	8.083
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(9.618)	97.892
UTILIDAD DEL AÑO		<u>(9.618)</u>	<u>97.892</u>



Ing. Ronald Alberto Kaufler
Gerente General



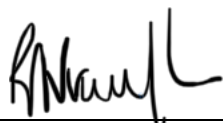
Ing. Jenny Carina Flores
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

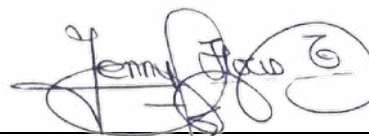
MANAGEMENT CREATIVE ASESORES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	400	295.456	97.492	394.148
Transferencia de resultados	-	-	97.492	(97.492)	-
Resultados del ejercicio 2019	-	-	-	(9.618)	(9.618)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>800</u>	<u>400</u>	<u>392.948</u>	<u>(9.618)</u>	<u>384.530</u>



Ing. Ronald Alberto Kaufler
Gerente General



Ing. Jenny Carina Flores
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

MANAGEMENT CREATIVE ASESORES S.A.

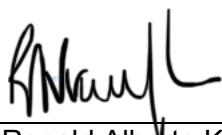
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Diciembre 31, <u>2019</u> <u>2018</u> (En U.S. dólares)	
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	2.316	(14.175)
Comisiones recibidas	(1.865)	(5.121)
Dividendos recibidos	3.892	111.096
Otros ingresos (gastos), netos	(11.645)	(8.083)
Efectivo neto de (en) actividades de operación	<u>(7.302)</u>	<u>83.717</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones en propiedad, planta y equipo		
Inversiones adquiridas netas	(51.705)	75.249
Efectivo neto de (en) actividades de inversión	<u>(51.705)</u>	<u>75.249</u>
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Procedente de endeudamiento de largo plazo	65.015	(175.249)
Repago de obligaciones de largo plazo	(48.311)	-
Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento	<u>16.704</u>	<u>(175.249)</u>
EFECTOS DE LA INFLACIÓN SOBRE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA		
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:		
Incremento (decremento) neto durante el año	(42.302)	(16.283)
Saldo al inicio del año	44.897	61.180
FIN DEL AÑO	<u>2.595</u>	<u>44.897</u>

MANAGEMENT CREATIVE ASESORES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RECONCILIACIÓN DE UTILIDAD NETA CON EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(En U.S. dólares)	
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	(9.618)	97.492
Ajustes para reconciliar la utilidad neta con efectivo neto usado en flujos de operación:		
Depreciación de propiedades - costo de ventas		
Otros créditos (cargos) a utilidades retenidas	-	400
Cambios en activos y pasivos:		
Inventarios	-	-
Gastos prepagados		
Otras cuentas por cobrar	-	(14.175)
Cuentas por pagar	2.316	-
Otras cuentas por pagar		
Pasivos acumulados		
Total ajustes	2.316	(13.775)
EFECTIVO NETO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(7.302)</u>	<u>83.717</u>



Ing. Ronald Alberto Kaufler
Gerente General



Ing. Jenny Carina Flores
Contadora General