

CUEXER CÍA. LTDA.
Estado de Situación
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares USA)

Activo		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota B)	5.843,61	22.900,70
Cuentas y documentos por cobrar	(Nota C)	15.711,09	47.522,55
Otras cuentas por cobrar	(Nota D)	1.375,80	0,03
Total Activo Corriente		22.930,50	70.423,28
Activo no corriente:			
Propiedades, planta y equipo	(Nota E)	2.905,93	3.831,82
Costo de inversión en subsidiarias	(Nota F)	28.865,26	
Total no corriente		31.771,19	3.831,82
Pasivo e Inversiones de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	(Nota G)	1.386,28	949,04
Gastos acumulados por pagar	(Nota H)	415,30	408,04
Obligaciones fiscales	(Nota I)	2.238,26	3.077,94
Otras cuentas por pagar	(Nota J)	3.847,64	8.609,06
Total pasivo corriente		7.887,48	13.044,08
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar a socios	(Nota K)	30.860,44	45.346,16
Total pasivo no corriente		30.860,44	45.346,16
Total Pasivo		38.747,92	58.390,24
Inversión de los Accionistas	(Nota L)	15.953,77	15.864,86


Sra. Gloria Paz Sandoval
PRESIDENTA
 CI: 1703092955


Sr. Fernando Muñoz
Contador General
 RUC: 1719739771001

Las notas de la **A** a la **M** son parte integrante
 de los estados financieros

CUEXER CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de programas	53.994,24	66.635,16
Costos de programas	4.404,48	1.400,00
Utilidad (Pérdida) bruta en ventas	49.589,76	65.235,16
Gastos de operación:		
Gastos de venta	7.331,26	14.508,83
Gastos de Administración	40.670,57	46.945,54
Gastos financieros	99,98	359,52
Total gastos de operación	48.101,81	61.813,89
Utilidad (Perdida) en operación	1.487,95	3.421,27
Otros ingresos (egresos):		
Otros ingresos	-	-
Otros egresos	233,05	322,30
Otros ingresos (egresos) - neto	(233,05)	(322,30)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	1.254,90	3.098,97
15% Participación de Trabajadores	(188,24)	(448,20)
Impuesto a la renta	(867,66)	(940,48)
Participación no controladoras		


Sra. Gloria Paz Sandoval
PRESIDENTA
CI: 1703092955


Sr. Fernando Muñoz
Contador General
RUC: 1719739771001

*Las notas de la **A** a la **M** son parte integrante
de los estados financieros*

CUEXER CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en dólares USA)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital social:		
Saldo inicial	400,00	400,00
Capitalización de reserva legal		
Saldo final	400,00	400,00
Reserva legal		
Saldo inicial	1.115,94	1.115,94
Apropiación de utilidades		
Saldo final	1.115,94	1.115,94
Superávit de capital		
Saldo inicial	3.435,09	3.435,09
Apropiación para dividendos		
Saldo final	3.435,09	3.435,09
Utilidades (pérdidas) acumuladas		
Saldo inicial	10.913,83	8.993,91
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.254,90	3.109,85
Impuesto a la renta	(867,66)	(940,48)
15% Participación Trabajadores	(188,24)	(448,20)
Participación no Controladoras	(110,09)	198,75
Saldo final	11.002,74	10.913,83

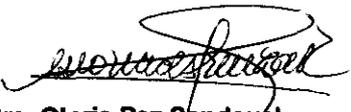

Sra. Gloria Paz Sandoval
PRESIDENTA
 CI: 1703092955


Sr. Fernando Muñoz
Contador General
 RUC: 1719739771001

Las notas de la **A** a la **M** son parte integrante
 de los estados financieros

CUEXER CÍA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	85.805,70	60.845,16
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(48.183,07)	(50.072,71)
Impuesto a la renta	(1.709,06)	(940,48)
15% Participación trabajadores	(448,20)	(448,20)
Otros ingresos (gastos), netos	(233,05)	(322,30)
Efectivo neto por actividades de operación	35.232,32	9.061,47
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Aumento (Disminución) de propiedad, planta y equipo	(596,53)	(1.122,83)
Aumento (Disminución) en el activo no corriente	(32.705,70)	10,88
Flujo neto por actividades de inversión	(33.302,23)	(1.111,95)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) en pasivos a corto plazo	(4.501,46)	(2.765,64)
Disminución del pasivo a largo plazo	(14.485,72)	
Flujo neto por actividades de financiamiento	(18.987,18)	(2.765,64)
Variación neta del efectivo durante el año	(17.057,09)	5.183,88
Efectivo al inicio del año	22.900,70	17.716,82


Sra. Gloria Paz Sandoval
PRESIDENTA
CI: 1703092955


Sr. Fernando Muñoz
Contador General
RUC: 1719739771001

*Las notas de la **A** a la **M** son parte integrante de los estados financieros*

CUEXER CÍA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el Flujo de Efectivo y las Actividades de Operación:		
Utilidad (pérdida) neta	199,00	1.710,29
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
Depreciación propiedades	1.412,33	1.604,85
Amortización de inversión en relacionadas	3.840,44	
Otras cuentas por cobrar		(5.790,00)
Cuentas por cobrar comerciales	31.811,46	
Gastos prepagados	(1.375,77)	1.637,64
Otras cuentas por pagar	1,72	9.950,12
Cuentas por pagar	437,24	(124,04)
Participación trabajadores por pagar	(259,96)	
Impuesto a la renta corriente por pagar	(841,40)	72,61
Gastos acumulados	7,26	
Total ajustes	35.033,32	7.351,18


Sra. Gloria Paz Sandoval
PRESIDENTA
CI: 1703092955


Sr. Fernando Muñoz
Contador General
RUC: 1719739771001

*Las notas de la **A** a la **M** son parte integrante de los estados financieros*

(Nota A) Principales políticas y prácticas de contabilidad

a) Bases legales de constitución

La compañía **CULTURAL EXPLORER REPRESENTACIONES CUEXER CIA. LTOA.**, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 3 de agosto del 2005, ante el Dr. Roberto Mera Dueñas, Notario Trigésima Séptima del Cantón Quito y fue inscrita legalmente el 17 de agosto del 2005 en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

El capital social autorizado y suscrito al 3 de agosto del 2005 fue de LIS\$ 400,00, equivalentes a 400 acciones nominativas e indivisibles de LIS\$ 1,00 cada una.

b) Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social principalmente; la creación; difusión; gestión y comercialización de sistemas de intercambios culturales para ciudadanos nacionales o extranjeros; a la representación de instituciones o entidades educativas nacionales o extranjeras sea cual fuere su naturaleza; a la representación y ayuda a personas cuyo objeto sea viajar o residir temporalmente en el territorio nacional o extranjero por motivos educativos, de investigación o de trabajos temporales, al diseño, administración y ejecución de servicios de capacitación personal, interactiva o a distancia; a la prestación de servicios de educación en idiomas; a la importación, exportación, distribución y comercialización de material educativo de toda clase, textiles e hilos de toda clase, prendas elaboradas, articulas de uso personal y decorativo, mercadería de la industria automotriz, industria agrícola y artículos electrónicos.

Para el cumplimiento de su objeto social, la compañía podrá: a) promocionar programas de intercambios culturales y académicos; b) promover oportunidades de aprendizaje intercultural e idiomas e) brindar o gestionar hospedaje a estudiantes inscritos en programas de intercambio; d) asesorar o impartir cursos de idioma en el territorio nacional o extranjero; e) gestionar programas de trabajo temporal y estudio en el territorio nacional o en el extranjero; f) gestionar, administrar y promocionar u otorgar de becas de estudio o investigación; g) brindar apoyo profesional en la elaboración de talleres, jornadas académicas, cursos, seminarios, convivencias y otras actividades académicas; h) importar, exportar, distribuir y comercializar material educativo y toda clase de mercancías relacionadas o no con el objeto social.

La compañía podrá también participar en el capital de otras compañías nacionales o extranjeras, mediante la adquisición de derechos, acciones, y/o participaciones; asociarse con otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, para la ejecución de proyectos o trabajos específicos y para, el cumplimiento de su objeto social; a la representación, agenciamiento y mandato mercantil de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras; el desarrollo, representación, agencia miento y negociación de franquicias.

Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos u operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acordes o necesarios para el cumplimiento de su objeto.

La enumeración de las actividades especificadas, no presupone ni implica necesariamente el ejercicio simultáneo de todas ellas.

c) Bases de presentación

La compañía ha preparado los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Internacionales

de Contabilidad NIC, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícitas y sin reservas de las referidas Normas Internacionales.

A menos que se exprese lo contrario todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a NIIF y NIC requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Dirección ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los Estados Financieros.

d) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron emitidos y aprobados por la Junta General de Accionistas.

e) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de la Compañía, se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de uso local en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2000.

f) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Son fondos disponibles mantenidos por la Compañía en efectivo y en Bancos sin restricciones.

g) Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Las cuentas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

h) Propiedades de Inversión

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos, mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan.

Estas propiedades, se deprecian utilizando el método de línea recta, con base a la vida útil estimada, cuyos porcentajes son como sigue:

Activos	Años de vida útil	%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33%

La Compañía no considera ningún valor residual a los activos, debido a que la depreciación de la totalidad del valor en libros es más conservadora, por la naturaleza de las operaciones dentro del objeto social de la Empresa.

El método de depreciación, la vida útil y de los valores residuales son revisados en forma anual y ajustada en su caso.

El costo y depreciación acumulada de Propiedades, de Inversión vendido y/o dado baja, se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

i) Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si, existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, restructuración de un monto adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor de que se declarará en banca rota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel individual.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora 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 estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las partidas por deterioro pueden ser revertidas, únicamente si el reverso objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la partida por deterioro fue reconocida.

j) Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto diferido, es revelado en la fecha del estado de situación financiera separado para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recaudable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que pueden tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las partidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las partidas por deterioro se revierten si existe un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

k) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos por el arrendamiento de inmuebles en el curso de las actividades ordinarias, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidas las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales.

El ingreso por el arrendamiento de inmuebles, es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al cliente o usuario de nuestros servicios, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles suspensiones de estos bienes y servicios.

Los ingresos por servicios son reconocidos como ingresos basado en el progreso de los servicios prestados en la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados; los gastos y los costos asociados se reconocen cuando incurra en ellos.

Los ingresos y gastos: Se registran por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

l) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente, es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar a valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido, es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo a la ley de impuesto a la renta, promulgado o sustancialmente promulgado a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensadas, si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las partidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras, contra los que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido, es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido, en la medida que no sea probable, que los beneficios por impuestos relacionados puedan ser realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie de juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

a) Provisiones y contingencias

La Compañía contabiliza provisiones para cubrir posibles contingencias, cuando existe una obligación contraída, siempre que el pago sea exigible o probable y que la provisión sea cuantificable, justificable y verificable.

b) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son en efectivo y equivalente de efectivo y las cuentas por cobrar.

La Compañía considera que el valor razonable de los instrumentos financieros se aproxima a su valor en libros por su naturaleza de corto plazo.

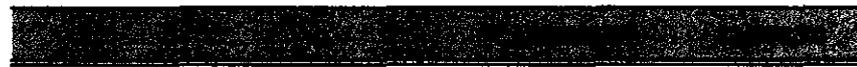
c) Utilidad por Acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta del año atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año. La Compañía determina dicho cálculo de manera retrospectiva considerando el incremento del número de acciones en circulación.

(Nota B) Efectivo o equivalente de efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales la compañía podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la ley, ganan intereses en tasas variables:

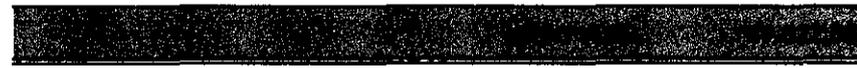
	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Caja chica	150,00	150,00
Banco del Pacífico	5.693,61	22.750,70



(Nota C) Cuentas y documentos por cobrar

Este grupo se descomponía en las siguientes cuentas y cuya permanencia no generan interés y se desconoce el plazo para su vencimiento:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Cientes relacionados		5.190,00
Cuentas por cobrar Socios		20.670,00
Cuentas a cobrar a Relacionadas	15.111,09	21.062,55
Anticipo def proveedores		600,00



(Nota D) Gastos y pagos anticipados

Este grupo registra los valores pagados por anticipado y que se irán amortizando dentro del ejercicio económico, cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2011	2010
Crédito tributario en compras	1.010,83	0,03
Retención fuente Clientes		
Anticipo Impuesto a la Renta	364,97	



(Nota E) Propiedades y equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Muebles y Enseres	11.954,31	11.884,62
Equipos de Oficina	1.354,93	1.186,18
Equipos de Comutación	8.605,98	8.357,98
	21.915,22	21.428,78
(-) Depreciación	(19.009,29)	(17.596,96)

(*) Estos bienes se hallan registrados a su valor real, no requieren ajustes a costo de reposición o el reconocimiento de un deterioro por obsolescencia, tal como dispone la NIC 16, NIC 39 a NIIF's.

El movimiento de propiedades, muebles y enseres, equipos de oficina y equipos de computación, fue como sigue:

	al 31 de diciembre	
	2019	2018
Movimiento al costo:		
Saldo inicial	21.428,78	20.305,95
Compras	486,44	1.122,83

La depreciación acumulada a la misma fecha, se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Muebles y Enseres	10.350,56	10.004,36
Equipos de Oficina	1.191,99	1.186,18
Equipos de Computación	7.466,75	6.406,42

El movimiento de la depreciación acumulada de muebles, equipos de oficina y equipos de computación, fue como sigue:

	al 31 de diciembre	
	2019	2018
Depreciación acumulada al costo:		
Saldo inicial	17.596,96	15.992,11
Gasto del año	1.412,33	1.604,85

(Nota F) Otros activos

Dentro de este grupo del activo no corriente, se registró esta inversión en la Subsidiaria a fin de respaldar la gestión operativa de la **Fundación Cultural Explorer Representaciones CUEXER CÍA. LTDA.** de acuerdo al objeto social descrito en la **(Nota A) literal (b)**, cuyo detalle, es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Costo de inversión en Subsidiarias	32.705,70	
Participación en resultaos	(3.840,44)	

(Nota G) Cuentas y documentos por pagar

Este grupo clasifica las obligaciones de la Compañía de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Proveedores Nacionales	1.386,28	949,04

(Nota H) Gastos Acumulados por pagar

El detalle de esta cuenta, corresponde a valores pendientes de pago al personal que labora en la Compañía, dicho saldo será cancelado al año siguiente:

	al 31 de diciembre	
	2019	2018
Décimo tercer sueldo	87,00	86,34
Décimo cuarto sueldo	328,30	321,70

(Nota H) Obligaciones fiscales

Las obligaciones pendientes de pago al cierre de año se descomponían de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Servicio de Rentas Internas:		
Retención en la fuente por pagar	1.024,45	1.793,03
Impuesto a la renta del año 2019 (1)	867,66	
Impuesto a la renta de la Compañía		940,48
	1.892,11	2.733,51
Aportes y préstamos al IESS:		
Aportes 9,45% personal IESS	225,50	223,78
Préstamos Quirografarios e Hipot.	120,60	120,65
	346,10	344,43

(1) El valor a pagar por impuesto a la renta de la Compañía, provienen de los cálculos que se describen a continuación:

	al 31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidad contable	1.254,90	3.109,85
15% Participación Trabajadores	(188,24)	(448,20)
22% Impuesto a la Renta	(867,66)	(940,48)
Participación no Controladoras		(10,88)

(Nota I) Otras cuentas por pagar

El detalle de estas cuentas al cierre del año fueron las siguientes:

	Al 31 de diciembre del 2019	2018
Otras cuentas por pagar	19,40	19,40
15% Participación utilidades	188,24	448,20
Cuentas por pagar Fundación	3.640,00	8.141,46

(Nota J) Pasivo a largo plazo

El saldo de esta cuenta proviene de créditos otorgados por los Socios, para operaciones relacionadas al objeto social de la Compañía, cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de diciembre del 2019	2018
Cuentas a pagar a Gloria Paz	2.398,79	17.002,71
Cuentas a pagar a María Vinuesa	28.461,65	28.343,45

(Nota K) Inversión de los Accionistas

a) Capital social

El capital social al 31 de diciembre del 2019, se descomponía en 400 acciones nominativas de US 1.00, cada una, cuya integración consta en la escritura de constitución protocolizada el 3 de agosto del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de agosto del 2005.

b) Reserva legal

De conformidad al artículo vigésimo tercero de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva, hasta que alcance el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

CUEXER CÍA. LTDA.
Notas a los estados financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresado en dólares USA)

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Capital Social	400,00	400,00
Reserva Legal	1.115,94	1.115,94
Superavit método de Participación	3.435,09	3.435,09
Utilidad (pérdida) acumulada	10.803,74	8.993,91
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	199,00	1.721,17
Participación no Controladora		198,75
	15.963,77	15.864,86

(Nota K) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (**26 de mayo del 2020 en plena vigencia del paro nacional por el COVID19**), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.