

CAVSTATES S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en dólares)

Notas	31, 2018	31, 2017
	Diciembre	Diciembre

Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(9)	2,531	378
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(10)	23,886	26,420
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(19)	547,556	410,268
Activos por impuestos corrientes	(20)	53,045	56,349
Gastos pagados por anticipado	(11)	7,200	6,801
Otros activos corrientes	(12)	2,920	4,720
Total activos corrientes		637,138	504,936
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	(13)	5,690,816	80,089
Propiedades de inversión	(14)	-	5,080,659
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(19)	2,360,432	2,384,695
Activos por impuestos diferidos	(21)	39,734	53,454
Total activos no corrientes		8,090,982	7,598,897
Total activos		8,728,120	8,103,833
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(15)	31,599	30,877
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(19)	23,559	14,616
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(16)	364,173	199,217
Préstamos de accionistas	(17)	197,986	208,486
Pasivos por impuestos corrientes	(20)	3,139	345
Obligaciones beneficios a los empleados	(18)	23,590	23,283
Total pasivos corrientes		653,343	477,615
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar proveedores relacionados	(19)	1,586,914	1,513,963
Obligaciones con instituciones financieras	(16)	3,209,047	3,118,144
Préstamos de accionistas	(17)	1,168,810	1,163,255
Total pasivo no corriente		5,964,771	5,795,362
Total pasivos		6,618,114	6,272,977
Patrimonio:			
Capital social	(22.1)	1,100,000	1,100,000
Reservas	(22.2)	135,185	134,924
Otros resultados integrales	(22.3)	282,877	-
Resultados acumulados	(22.4)	591,944	595,932
Total patrimonio neto		2,110,006	1,830,856
Total patrimonio neto y pasivos		8,728,120	8,103,833

Carla Avellan Pinto
Representante Legal

Monserate Chinga B.
Contadora General

CAVSTATES S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos por actividades ordinarias	(23)	609,684	601,036
Ingresos por prestación de servicios			
Gastos de administración	(24)	(272,031)	(251,311)
Gastos de venta	(25)	(30,824)	(30,449)
Gastos financieros	(25)	(216,135)	(175,396)
Otros ingresos	(27)	55,537	698,876
Otros gastos	(28)	(103,854)	(54,100)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		42,377	788,656
Gasto por impuesto a las ganancias corriente	(20.2)	(39,764)	(53,199)
Efecto de impuestos diferidos	(21)	(13,720)	(6,834)
Utilidad del ejercicio de operaciones continuadas		(11,107)	728,623
Utilidad del ejercicio		(11,107)	728,623
Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos		282,877	-
Resultado integral total del año		271,770	728,623

Carla Avellán Pinto
Representante Legal

Monserate Chinga B.
Contadora General

CAVSTATES S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en dólares)

	Otros resultados integrales		Resultados acumulados				Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Superávit por revaluación de propiedades y equipos	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF	(Pérdidas) utilidades neta del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,100,000	62,866	-	(368,289)	(49,163)	356,819	1,102,233
Transferencia a reservas	-	72,058	-	-	-	(72,058)	-
Transferencia a utilidades (pérdidas) acumuladas	-	-	-	356,819	-	(356,819)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	728,623	728,623
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,100,000	134,924	-	(11,470)	(49,163)	656,565	1,830,856
Transferencia a reservas	-	261	-	-	-	(261)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	7,380	-	-	7,380
Transferencia a utilidades (pérdidas) acumuladas	-	-	-	656,565	-	(656,565)	-
Resultado integral total del año	-	-	282,877	-	-	(11,107)	271,770
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,100,000	135,185	282,877	652,475	(49,163)	(11,368)	2,110,006

Carla Avellán Pinto
Representante General

Monserate Chinga B.
Contador General

CAVSTATES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:	
Efectivo recibido por actividades de clientes	499,193
Efectivo (pagado) a proveedores y empleados	(154,504)
Impuesto a las ganancias pagado	(47,362)
Intereses pagados, netos	(216,135)
Otros ingresos (egresos), netos	(48,317)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	32,875
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión:	
Efectivo pagado en la compra de propiedades, planta y equipos	(56,619)
Efectivo pagado en la compra de propiedades de inversión	(314,291)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(370,910)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Efectivo pagado en cuentas por cobrar relaciones	(200,629)
Efectivo neto recibido de obligaciones con instituciones financieras	255,859
Efectivo neto pagado en préstamos de accionistas o socios	(4,944)
Efectivo neto recibido (pagado) de pagar relacionadas	89,274
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	340,189
Aumento (Disminución) neto de efectivo.	2,154
Efectivo al inicio del año	442
Efectivo al final del año	378

Carta Avellán Pinto
Representante Legal

Monserate Chinga B.
Contadora General

CAVSTATES S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO
CON EL EFECTIVO NETO PROVISIO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

31, 2018	31, 2017
Diciembre	Diciembre
(11,107)	728,623
Resultado integral total del año	
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto	
provisio por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedades y equipos	19,952
Depreciación de propiedades de inversión	113,115
Valor razonable de propiedades de inversión	(514,051)
Amortización de activos intangibles	384
Provisión para impuesto a las ganancias	53,199
Efecto de impuestos diferidos	6,834
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	2,534
Aumento en cuentas y por cobrar clientes relacionados	(113,025)
Aumento Disminución en activos por impuestos corrientes	3,304
Aumento en gastos pagados por anticipado	(399)
Disminución en otros activos corrientes	1,800
Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	9,228
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(36,970)
Disminución en cuentas por pagar proveedores y	307
otras cuentas por pagar relacionados	(13,460)
Aumento en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	4,652
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	32,875
	378,205

Carla Avellán Pinto
Representante Legal

Monserate Chinga B.
Contadora General

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Terreno		Edificio		Muebles y enseres		Maquinaria y equipo		Equipo de computación		Total	
Año terminado en diciembre 31, 2018:	Saldo inicial	-	-	41,476	15,143	78,853	1,188	48	80,089	56,619	282,877	5,394,950
	Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Avalúo (Nota 22.3)	186,176	96,701	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Reclasificaciones (Nota 14)	1,095,082	4,299,868	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Depreciación	-	(107,568)	(15,643)	(467)	(41)	(123,719)	-	-	-	-	-
Saldo final		1,281,258	4,330,477	78,353	721	7	5,690,816					
Año terminado en diciembre 31, 2017:	Saldo inicial	-	-	93,346	1,619	296	95,261	4,780	(19,952)			
	Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-			
	Depreciación	-	-	(19,273)	(431)	(248)	(19,952)					
	Saldo final	-	-	78,853	1,188	48	80,089					