

## **CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

#### **NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**, es una sociedad de Responsabilidad Limitada identificada con número de RUC No. 1792117240001, fue constituida en la ciudad de Quito – Ecuador el 03 de enero de 2008 y tiene un plazo de duración social hasta el año 2058. Su actividad principal es la prestación de servicios de construcción.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La oficina matriz de la compañía se encuentra ubicada en Ecuador en la ciudad de Quito, en la ciudadela San Juan de Calderón, en el barrio La Pradera.

El capital suscrito de la compañía es de USD \$400,00 divididos en 400 acciones de USD \$1 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en dólares)*

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Capital</b>	<b>%</b>	<b>No. Acciones</b>
Barboza Cela Ángel Mesías	Ecuador	150	37,50%	150
Barboza Cela Galo Fernando	Ecuador	125	31,25%	125
Barboza Cela William Ramiro	Ecuador	125	31,25%	125
	$\Sigma$	<b>400</b>	<b>100%</b>	<b>400</b>

Al 31 de diciembre del 2019, sus administradores son los que se detallan a continuación:

<b>Accionistas</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de Nombramiento</b>	<b>Periodo en Años</b>
Barboza Cela Ángel Mesías	Ecuador	Gerente General	27/12/2018	2
Barboza Cela William Ramiro	Ecuador	Presidente	27/12/2018	2

#### **NOTA 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019.

## **CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Continuación.../**

##### **2.1 Declaración de la Gerencia sobre las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF**

Los presentes Estados Financieros de **CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**, por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y de acuerdo a criterio de la administración de la compañía fueron preparados conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con su actividad económica a fin de establecer la evaluación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos fueron basados en la mejor utilización de la información disponible al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

##### **2.2 Periodo Contable**

El Estado de Situación Financiera tiene corte al 31 de diciembre del 2019, concuerda con la información que incluye el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre, en el Estado de Resultados Integral, en el Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Flujo de Efectivo. Los estados financieros se presentan comparativamente respecto al periodo comparable anterior para todos los valores presentados en los estados financieros del periodo corriente.

##### **2.3 Bases de preparación**

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedades, mobiliario y equipos, como costo atribuido de los bienes.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de **CABARVILL DE MONTAJES CIA.LTDA.**

## **CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 3. MONEDA DE PRESENTACIÓN Y MONEDA FUNCIONAL**

Las partidas incluidas en los estados financieros de CABARVILL DE MONTAJES CIA LTDA, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de CABARVILL DE MONTAJES CIA LTDA., es el dólar estadounidense, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros.

#### **NOTA 4. ESTIMACIONES DE LA GERENCIA**

La Gerencia utilizó ciertas estimaciones y supuestos contables para valorar y registrar los activos y pasivos que se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

#### **NOTA 5. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

En el Estado de Situación Financiera, los activos son clasificados como corriente cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del periodo sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el cual se informa; o la Compañía no tienen un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

##### **5.1 Efectivo y Equivalente al Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye activos financieros líquidos.

## **CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

**Continuación.../**

##### **5.2 Inventarios:**

Los inventarios, se valorizan a su costo promedio o a su valor neto realizable el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio. Los inventarios están constituidos por bienes consumibles o utilizados en los diferentes proyectos, y son reconocidos en el costo de cada uno conforme su utilización.

##### **5.3 Propiedades y Equipo:**

Las propiedades y equipos son reconocidas a su costo de adquisición que incluye precio de compra, derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operaciones para su uso esperado.

Posteriormente al registro inicial las propiedades, equipos son disminuidos por la depreciación acumulada en la cuenta que corresponda y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado, mientras que los costos de ampliación modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo, más revaluaciones con base a estudios de peritos.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

La vida útil para las propiedades, mobiliario y equipos a partir del año 2010 se ha estimado como sigue:

<b>Activos</b>	<b>Años de Vida Útil</b>	<b>Tasa Anual de Depreciación</b>
Vehículos y Equipo de Transporte	5 años	20%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computo	3 años	3%

## **CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

**Continuación.../**

La depreciación de los activos se registra con cargo a resultados de año, utilizando el tiempo de vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

#### **5.4 Provisiones:**

Las provisiones se reconocen cuando:

- Cabarvill tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación.

#### **5.5 Impuesto a la renta corriente**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 25% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria publicadas a finales del año 2018; a partir del ejercicio fiscal 2019 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 5 CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Continuación.../

##### 5.6 Reconocimiento de Ingresos y Costos:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas de las actividades de CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA., los ingresos ordinarios se presentan netos de impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

Se reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

##### 5.7 Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

#### NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Caja Chica	115	1.189
Bancos	(i) 3.090	1.138
<b>Total</b>	<b>3.205</b>	<b>2.327</b>

- (i) La compañía mantiene saldos en Instituciones Financieras Locales como detallamos a continuación:

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Banco Internacional Cta. Cte.	387	-
Banco Pichincha Ahorros	1.424	803
BanEcuador Cta. Cte.	1.202	-
Banco Internacional Ahorros	77	335
<b>Total</b>	<b>3.090</b>	<b>1.138</b>

#### NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las Cuentas por Cobrar es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Cuentas por Cobrar Comerciales	(i)	254.015	139.164
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(ii)	(4.803)	-
<b>Total</b>		<b>249.212</b>	<b>139.164</b>

- (i) Durante el año 2019 los principales clientes de la compañía son Valle & Valle Constructora S.C.C. y RHR Rock & Hydro Resources Cía. Ltda.

Un detalle de la antigüedad de la cartera al 31 de diciembre del 2019 es como sigue:

CLIENTE	De 1 a 60 días	De 61 a 180 días	De 181 a 360 días	Mayor a 361 días
<b>CLIENTES</b>	<b>12.034</b>	<b>1.842</b>	<b>153.373</b>	<b>86.766</b>

- (ii) La compañía reconoció de la cartera corriente el 1% de provisión y de la cartera no corriente el 3,6% de provisión.

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 8. INVENTARIO

La composición del Inventario se detalla a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Combustibles Materiales		197.455	230.111
Repuestos y Herramientas	(i)	30.662	42.233
<b>Total</b>		<b>228.118</b>	<b>272.344</b>

- (i) Al 31 de diciembre del 2019 no se ha establecido una obsolescencia de inventarios y no se ha realizado un análisis de valor neto realizable (VNR).

#### NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 la composición de Otras Cuentas por Cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Anticipo Proveedores	9.694	2.737
Cuentas por Cobrar a Terceros	-	29.509
Préstamos Empleado	27.590	21.547
<b>Total</b>	<b>37.284</b>	<b>53.793</b>

*(Espacio en Blanco)*

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de la cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Crédito Tributario IVA - Compras	-	541
Crédito Tributario IVA - Retenciones	558	1.880
Crédito Tributario IR- Año Anterior (i)	42.467	11.756
Crédito Tributario IR- Corriente (i)	7.311	41.498
<b>Total</b>	<b>50.336</b>	<b>55.675</b>

(i) Ver Nota 21. (Conciliación Tributaria)

#### NOTA 11. PROPIEDADES Y EQUIPO

El detalle de la cuenta Propiedades, Planta y Equipo se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
<b><u>Costo</u></b>		
Muebles y Enseres	1.755	9.131
Maquinaria y Equipo	334.678	335.761
Equipo de Computación	8.875	18.225
Vehículos	-	36.357
<b>Subtotal</b>	<b>345.308</b>	<b>399.474</b>
(-) Dep. Acum. Muebles y Enseres	(714)	(2.233)
(-) Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(106.287)	(87.651)
(-) Dep. Acum. Equipo de Computación	(7.722)	(2.502)
(-) Dep. Acum. Vehículo	-	(12.162)
<b>Subtotal</b>	<b>(114.723)</b>	<b>(104.548)</b>
<b>Total</b>	<b>230.585</b>	<b>294.926</b>

(Espacio en Blanco)

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 11 PROPIEDADES Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedades y Equipo se detalla a continuación:

	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos	Total
<b><u>Activo Fijo</u></b>	10%	10%	33,33%	20%	
Saldo Inicial	9.131	335.761	18.225	36.357	399.474
(+/-) Reclasificación	(5.900)	14.829	(8.929)	-	-
(-) Ajustes	(1.476)	(15.912)	(421)	(2.707)	(20.516)
(-) Venta	-	-	-	(33.650)	(33.650)
<b>Subtotal</b>	<b>1.755</b>	<b>334.678</b>	<b>8.875</b>	<b>-</b>	<b>345.308</b>
<b><u>Depreciación Acumulada</u></b>					
Saldo Inicial	(2.233)	(87.651)	(2.502)	(12.162)	(104.548)
(-) Gasto del Año	(175)	(33.468)	(1.135)	-	(34.778)
(+/-) Reclasificación	2.286	(5.931)	3.646	-	-
(-) Ajustes	(591)	20.763	(7.731)	(1.298)	11.143
(-) Venta	-	-	-	13.460	13.460
<b>Subtotal</b>	<b>(714)</b>	<b>(106.287)</b>	<b>(7.722)</b>	<b>-</b>	<b>(114.723)</b>
<b>Total Propiedad y Equipo</b>	<b>1.041</b>	<b>228.391</b>	<b>1.153</b>	<b>-</b>	<b>230.585</b>

#### NOTA 12. PROVEEDORES

El detalle de la cuenta Proveedores, se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Proveedores	(i) 123.033	172.201
	<b>123.033</b>	<b>172.201</b>

(Espacio en Blanco)

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 12 PROVEEDORES Continuación.../

(i) El detalle de Proveedores es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u>
Barbosa Cruz Yolanda Marina	21.034
IPAC S.A.	16.689
Barboza Cela Galo Fernando	13.367
Barboza Cela Wilian Ramiro	10.476
Noguera Pacurucu Guido Patricio	10.267
Villegas Villafuerte Diego Vinicio	9.542
Rodriguez Larrea Jose Bernardo	5.620
Duque & Hijos Cia. Ltda.	4.942
Holcim Ecuador S.A.	2.669
Barboza Cruz Galo Rene	2.350
Capital S.C.	2.000
Industria Dacar Cia. Ltda.	1.839
Otros	22.235
	<u>123.033</u>

#### NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR NO COMERCIALES

El detalle de Cuentas por Pagar no comerciales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjeta de Crédito Visa	834	1.226
Tarjeta de Crédito Diners	20.170	27.788
Anticipo Clientes	(i) 201.798	154.553
Barboza Cela Galo Fernando-Grupo Ecuamon	13.041	-
Barboza Cela William Ramiro	(ii) 96.882	88.590
Barboza Cela Angel Mesias	1.095	-
Cuentas por Pagar Ramiro Barboza	(ii) 39.463	-
Otras Cuentas por Pagar	12.427	16.500
<b>Total</b>	<u>385.709</u>	<u>288.657</u>

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 13 CUENTAS POR PAGAR NO COMERCIALES Continuación.../

- (i) Corresponde a anticipo de clientes recibidos en años anteriores los cuales no se han devengado
- (ii) Corresponde a valores pendientes por liquidar a accionistas, los cuales fueron realizadas a nombre de la compañía para cubrir el pago de obligaciones fiscales, cuotas de préstamos bancarios; estos valores no generan tasas de interés ni se posee plazos de pago.

#### NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las Obligaciones financieras se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Banco Pichincha	(i)	45.489	82.365
Banco Internacional		15.000	50.000
Sobregiro Bancario		40.214	81.182
<b>Total</b>		<b>100.702</b>	<b>213.547</b>

- (i) El saldo corresponde a la refinanciación del préstamo mantenido con el Banco Pichincha cuyo vencimiento es junio del 2019, el mismo se encuentran garantizado con los bienes inmuebles de los accionistas.

#### NOTA 15. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, se presenta la composición de esta cuenta:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
IVA ventas		2.486	3.683
Retenciones IR por pagar		443	1.814
Retenciones IVA por pagar		379	2.592
Impuesto a la Renta por Pagar	(i)	7.919	10.788
<b>Total</b>		<b>11.226</b>	<b>18.877</b>

- (i) Ver Nota 21. Conciliación Tributaria

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 16. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Sueldos y Salarios	61.269	59.106
Aporte IESS	855	-
Préstamos IESS	361	419
Fondos de Reserva	90	-
Beneficios Sociales	(i) 46.473	19.676
15% Participación Trabajadores	(ii) 2.492	4.880
<b>Total</b>	<b>111.539</b>	<b>84.081</b>

(i) La Composición de la cuenta se presenta a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Décimo Tercer Sueldo	516	3.496
Décimo Cuarto Sueldo	1.227	9.010
Vacaciones	90	-
Obligaciones Pendientes	(a) 44.641	7.171
<b>Total</b>	<b>46.473</b>	<b>19.676</b>

(a) Corresponden a valores pendientes de pago por obligaciones laborales desde el año 2017 como sueldos, beneficios sociales, etc.; que a la fecha de emisión de este informe no han sido devengados.

(ii) Ver Nota 21. (Conciliación Tributaria)

#### NOTA 17. PATRIMONIO

##### 17.1 Capital

El capital suscrito es de USD \$400 y está compuesto en acciones ordinarias de valor nominal de USD \$ 1 por acción.

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 17 PATRIMONIO Continuación.../

##### 17.2 Reservas

###### a) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social.

#### NOTA 18. INGRESOS

Los ingresos que se registran durante el año 2019 pertenecen a la prestación de servicios de construcción que la compañía ofrece.

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Ventas Comerciales	(i) 641.796	1.484.034
Otros Ingresos	781	1
<b>Total</b>	<b>642.577</b>	<b>1.484.035</b>

(i) El detalle de las Ventas Comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,
	2019
Valle & Valle Constructora S.C.C.	257.539
Sedemi S.C.C.	91.371
González Saavedra Marlo Raúl	73.600
Ekron Construcciones S.A.	57.678
Consorcio Fátima	30.000
Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda.	25.000
Otros	106.608
	<b>641.796</b>

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 19. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019 el costo de venta de la compañía es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Costo de Venta	(i)	235.205	511.611
<b>Total</b>		<b>235.205</b>	<b>511.611</b>

(i) La compañía mantiene diferentes proyectos los cuales detallo a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Costo de Venta Estructuras		58.873	105.811
Costo de Venta Casas		4.391	112.915
Costo de Venta Proyecto Santa Ana		25.878	204.543
Costo de Venta Portal Shopping		20.194	-
Costo de Venta Maquita Qusunchi		3.107	-
Costo de Venta Yolanda		6.694	-
Costo de Venta Gonzáles Jaramillo		97.772	-
Costo de Venta Anglares Puyo		9.802	-
Costo de Venta Varios		8.494	88.342
<b>Total</b>		<b>235.205</b>	<b>511.611</b>

#### NOTA 20. GASTOS OPERACIONALES

La composición de los Gastos Operacionales por su naturaleza se presenta a continuación:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Gastos Administrativos	(i)	339.485	886.494
Otros Gastos		41.476	33.273
Gastos Financieros		9.799	20.047
<b>Total</b>		<b>390.760</b>	<b>939.814</b>

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 20 GASTOS OPERACIONALES Continuación.../

(i) Sus principales rubros se presentan a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Sueldos y Beneficios Sociales	210.944	713.037
Mantenimientos	66.739	76.485
Depreciaciones	34.778	60.862
Honorarios Profesionales	7.064	5.700
Impuestos y Contribuciones	4.816	7.688
Otros Gastos	15.144	22.721
<b>Total</b>	<b>339.485</b>	<b>886.494</b>

#### NOTA 21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2019
Utilidad / (Pérdida) Contable	16.612
(-) Participación Trabajadores	2.492
(-) Deducciones Adicionales	-
(+) Gastos no Deducibles	21.873
<b>Base Imponible para el Impuesto Renta</b>	<b>35.993</b>
22% Impuesto Causado	7.919
Anticipo Determinado	-
<b>Anticipo Determinado Impuesto Mínimo</b>	<b>7.919</b>
<b>Determinación del Gasto Impuesto a la Renta del Año</b>	
Impuesto a la Renta Corriente	7.919
(-) Crédito Tributario Retenciones	7.311
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	42.467
<b>Crédito Tributario a Favor de la Compañía</b>	<b>(41.859)</b>

## **CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

##### Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

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 hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

##### Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2019, el índice de liquidez fue de 0,78.

## CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Índice de Liquidez	0,78	0,67

Los vencimientos de sus activos y pasivos financieros fueron detallados en cada nota a los estados financieros adjuntos.

#### 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 las cuentas por cobrar comerciales.

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Efectivo y sus equivalentes	3.205	2.327
Cuentas por cobrar	249.212	139.164

#### Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Pasivos Totales / Patrimonio	11,01	12,89
Pasivos Totales / Activos Totales	0,92	0,93

## **CABARVILL DE MONTAJES CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2019**

**(Expresados en dólares estadounidenses)**

---

#### **NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../**

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2019, el 92% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

#### **NOTA 23. EVENTO SUBSECUENTE**

A fin de controlar la pandemia mundial del Coronavirus, a partir del 10 de marzo del 2020, el Gobierno Nacional emitió algunos Decretos Ejecutivos a fin de controlar y disminuir la movilidad humana en el territorio ecuatoriano y evitar el contagio masivo del virus; dichas medidas incluyeron la declaratoria del estado de excepción por calamidad pública, toques de queda, suspensión de clases en todos los niveles, la limitación del derecho a la libertad de tránsito en el Ecuador, suspensión del trabajo presencial, restricción de vuelos nacionales e internacionales y de circulación del transporte interprovincial y de automóviles privados, cierre de restaurantes, cadenas rápidas de alimentos, cancelación de eventos públicos y privados masivos, etc..

Factores que han generado una contracción importante en el desarrollo normal de las actividades comerciales, productivas, económicas del país y de la Compañía, generando que sus actividades sean cerradas, limitadas, generando disminución en sus actividades normales; cuyos efectos no han sido posible ser medibles y que tendrán su repercusión en los estados financieros futuros de la compañía.

#### **NOTA 24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de socios para su aprobación.

En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Angel Mesías Barboza Cela  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
Diego Vinicio Villegas Villafuerte  
**Contador General**