

CRESAFE CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES AUDITADOS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo – método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
CRESAFE CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Cresafe Cía. Ltda.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Cresafe Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

La OMS declaró pandemia mundial al COVID-19, virus que está causando la paralización generalizada de la actividad a nivel mundial. El Ministerio de Salud Pública el 11 de marzo de 2020 mediante Acuerdo Ministerial 00126-2020 declaró la emergencia sanitaria nacional; el Gobierno Nacional mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró desde el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública, el Art. 5 del mencionado decreto dispone el "toque de queda" y el Art. 6 suspende la jornada laboral presencial en todas las actividades productivas, a excepción de las industrias, cadenas y actividades comerciales que pertenecen a las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales; servicios bancarios, y sectores estratégicos; el restablecimiento de las actividades productivas está supeditada a la decisión del COE Nacional. Hasta la fecha de emisión de este informe, la jornada laboral presencial ha sido restituida parcialmente.

Esta situación supone disminución de ventas en la compañías y desequilibrio en las finanzas públicas

Una Firma experta

por falta de ingresos tributarios y la caída de los precios del petróleo a niveles de costo de producción; para su recuperación el Gobierno Central ha realizado ajustes tributarios como el incremento de los porcentajes de retención en la fuente y analiza otras medidas que afectarán a las compañías, así como la capacidad de adquisición de la población, por ende la disminución de la demanda de bienes y servicios.

Nuestra opinión no ha sido modificada el relación con esta cuestión.

Otros asuntos

Los estados financieros adjuntos correspondientes al ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro auditor independiente, quién expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 29 de abril de 2019.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es

Una Firma experta

mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.

- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, 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 expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

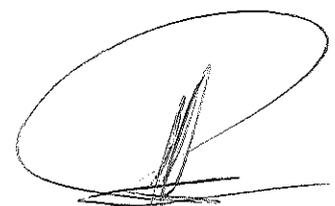
Nuestros informes de **Cresafe Cía. Ltda.**, sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666



Marlene Gualpa Uchupailla, Mgs
Supervisora
Registro CPA. No. 35.657

Cuenca, 31 de julio 2020

Una Firma experta

CRESAFE CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	102.870	2.406.182
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	4.671.525	5.200.419
Servicios y otros pagos anticipados	6	1.776.581	1.122.990
Impuestos corrientes		<u>34.375</u>	<u>47.851</u>
Total activos corrientes		6.585.351	8.777.442
Propiedades, muebles y equipos	7	887.385	430.993
Inversiones en asociadas	8	24.500	0
Otros activos	9	<u>240.165</u>	<u>447.436</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>7.737.401</u></u>	<u><u>9.655.871</u></u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Proveedores comerciales y cuentas por pagar	10	3.362.424	1.861.404
Beneficios de empleados corriente	11	30.748	35.467
Impuestos y retenciones por pagar		8.045	40.456
Otros pasivos corrientes	12	<u>1.936.404</u>	<u>4.945.737</u>
Total pasivos corrientes		5.337.621	6.883.064
Ingresos diferidos	13	<u>1.639.405</u>	<u>2.043.815</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>6.977.026</u></u>	<u><u>8.926.879</u></u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		423.440	423.440
Reservas		49.267	44.375
Resultados acumulados		<u>287.668</u>	<u>261.177</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>760.375</u></u>	<u><u>728.992</u></u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>7.737.401</u></u>	<u><u>9.655.871</u></u>



Ing. Diego Salvador Molina
Gerente General



Ing. Danilo Marín Guamán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CRESAFE CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos por servicios	15	826.621	1.054.686
Gastos operativos:			
Gastos de ventas	16	(48.075)	(43.303)
Gastos de administración	17	(505.954)	(519.585)
Utilidad operativa		272.592	491.798
Gastos financieros	18	(204.407)	(457.691)
Otros gastos		(6.788)	(2.883)
Otros ingresos	19	<u>47.372</u>	<u>137.336</u>
Utilidad antes de deducciones		108.769	168.560
Participación de empleados	20	(16.315)	(25.284)
Impuesto a la renta	20	(21.071)	(35.624)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>71.383</u>	<u>107.652</u>
Utilidad por participación		<u>0.17</u>	<u>0.25</u>



Ing. Diego Salvador Molina
Gerente General



Ing. Danilo Marín Guamán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CRESAFE CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total patrimonio
			(US dólares)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	423.440	38.993	158.907	621.340
Resultado integral total			107.652	107.652
Apropiación	_____	<u>5.382</u>	(<u>5.382</u>)	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	423.440	44.375	261.177	728.992
Pago de dividendos			(40.000)	(40.000)
Resultado integral total		.	71.383	71.383
Apropiación	_____	<u>4.892</u>	(<u>4.892</u>)	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>423.440</u>	<u>49.267</u>	<u>287.668</u>	<u>760.375</u>



Ing. Diego Salvador Molina
Gerente General



Ing. Danilo Marín Guamán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CRESAFE CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
Efectivo recibido de clientes		1.365.057	1.287.794
Efectivo recibido por otros conceptos		47.372	3.034.972
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(2.920.948)	(5.484.014)
Gasto financiero pagado		(204.407)	(457.691)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(58.534)	(48.736)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		(1.771.460)	(1.667.675)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Compa de activos fijos	7	(467.352)	(419.303)
Compra de acciones	8	(24.500)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(491.852)	(419.303)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Pago de dividendos		(40.000)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(40.000)	0
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		(2.303.312)	(2.086.978)
Efectivo al inicio del año		2.406.182	4.493.160
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>102.870</u>	<u>2.406.182</u>



Ing. Diego Salvador Molina
Gerente General



Ing. Danilo Marín Guamán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CRESAFE CÍA. LTDA.

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		71.383	107.652
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	7 y 17	10.960	4.447
Provisión cuentas incobrables	5	39.522	47.326
Provisión impuesto a la renta	20	21.071	35.624
Provisión participación trabajadores	20	16.315	25.284
Provisión beneficios sociales	11	<u>14.432</u>	<u>10.183</u>
Subtotal		<u>173.683</u>	<u>230.516</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución en clientes		538.436	49.669
Aumento en otras cuentas por cobrar y anticipos		(702.655)	(2.669.917)
(Aumento) disminución en impuestos corrientes		(6.993)	10.941
Disminución (aumento) en otros activos		207.271	(13.315)
Aumento en proveedores y cuentas por cobrar		1.501.020	379.209
Disminución en beneficios sociales		(11.781)	(9.229)
Aumento (disminución) en impuestos y retenciones por pagar		1.836	(6.470)
Pago por impuesto a la renta	20	(33.250)	(29.860)
Pago por participación laboral	20	(25.284)	(18.876)
(Disminución) aumento otros pasivos		<u>(3.413.743)</u>	<u>409.657</u>
Subtotal		<u>(1.945.143)</u>	<u>(1.898.191)</u>
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>(1.771.460)</u>	<u>(1.667.675)</u>



Ing. Diego Salvador Molina
Gerente General



Ing. Danilo Marín Guamán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CRESAFE CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

El índice de liquidez del 1,23% (1,28% en el 2018) refleja que existen activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Al 31 de diciembre de 2019, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> 361</u>	<u>Total</u>
<u>Activos financieros</u>			(US dólares)		
Efectivo y equivalentes	102.870				102.870
Cuentas y doc. por cobrar	<u>4.729.813</u>	_____	_____	<u>87.728</u>	<u>4.817.541</u>
Total activos financieros	<u>4.382.683</u>	=====	=====	<u>87.728</u>	<u>4.920.411</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Operaciones de cartera	2.015.570				2.015.570
Gestión operaciones de cartera	380.736				380.736
Proveedores y doc. por pagar	<u>966.118</u>	_____	_____	_____	<u>966.118</u>
Total pasivos financieros	<u>3.632.424</u>	=====	=====	=====	<u>3.632.424</u>

Riesgo de capital: la Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como un negocio en marcha.

La Compañía mantiene un patrimonio suficiente para respaldar su normal operación, la Gerencia General realiza recomendaciones a la Junta General de Socios respecto al destino de las utilidades para mantener una relación deuda/patrimonio adecuada que minimice el riesgo.

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros individuales (31 de julio de 2020) no se produjeron eventos que pudieran alterar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, o que requieran ajustes o revelación.



Ing. Diego Salvador Molina
Gerente General



Ing. Danilo Marín Guamán
Contador General