

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

CAMCARAVELL CÍA. LTDA., en adelante “La Entidad”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de compañía de responsabilidad limitada el 23 de enero de 2013; su RUC es 1792426324001, con un plazo social hasta el 23 de enero de 2063 y se encuentra domiciliada en Pichincha / Quito / Cumbayá / Chibatola s/n y Av. Simón Bolívar.

El objeto social de la compañía es la prestación de servicios de asesoría y consultoría empresarial y comercial para el desarrollo en las áreas económica, estratégica, operativa y/o tecnológica, de mercado y la prestación de servicios vinculados a las áreas especificadas, en las que se incluye los servicios de asesoramiento, orientación y asistencia operativa a las empresas y a la administración pública en materia de: diseño de métodos o procedimientos contables, programas de contabilidad de costos y procedimientos de control presupuestario.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

POLITICAS CONTABLES Y SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Bases de preparación

Los estados financieros de CAMCARAVELL CIA. LTDA. comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Estructura de las Notas a los Estados Financieros

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

CAMCARAVELL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2019		31.Dic.2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo y equivalentes al efectivo	504.322	-	429.259	-
Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar	228.869	511.001	205.737	707.302
Total activos financieros	733.191	511.001	634.996	707.302
Proveedores y otras cuentas por pagar	(5.148)	-	(1.380)	-
Préstamos por pagar	(20.000)	(200.000)	(60.000)	(250.000)
Total pasivos financieros	(25.148)	(200.000)	(61.380)	(250.000)
Total instrumentos financieros netos	708.043	311.001	573.616	457.302

NOTA 4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF PARA PYMES) requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

NOTA 5 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo y equivalentes al efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo, depósitos bancarios a la vista, e inversiones a corto plazo (menos de 90 días) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Activos financieros

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los intereses se reconocen en los resultados del ejercicio, excepto si estos resultaran

inmateriales.

Inversiones en asociadas

Las inversiones que no cotizan en bolsa de valores, se miden inicialmente a su costo. Los rendimientos o dividendos se reconocen como ingresos al momento de su recepción.

Cuentas por pagar comerciales y préstamos con partes relacionadas

Las cuentas comerciales por pagar y los préstamos con partes relacionadas, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Los intereses se reconocen en los resultados del ejercicio, excepto si estos resultaran inmateriales.

Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Entidad por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es el 25% (22% año 2017).

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja

CAMCARAVELL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
Banco Internacional	23.514	22.482
Inversiones Temporales (1)	480.808	406.777
Total	504.322	429.259

(1) Corresponden a certificados de depósito mantenidos en un Banco local, los cuales generan una tasa efectiva del 4.73% con vencimiento en enero 2020.

NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>			<u>31.Dic.2018</u>		
	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
Socios	218.737	-	218.737	195.737	-	195.737
Otras cuentas por cobrar	10.132	-	10.132	-	-	-
Otras relacionadas (1)	-	511.001	511.001	10.000	707.302	717.302
Total	228.869	511.001	739.870	205.737	707.302	913.039

CAMCARAVELL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

(1) Un detalle de esta cuenta contable fue como sigue:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Fideicomiso Park Quito	260.000	300.000
Fideicomiso OH	87.500	87.500
Aquarela Holding Aquaholding S.A.	500.000	500.000
Fideicomiso Epiq	50.000	50.000
Fideicomiso Matisse	2.625	52.625
Subtotal	900.125	990.125
Interés implícito	(389.124)	(282.823)
Total	(2) 511.001	707.302

(2) El reconocimiento del costo amortizado de las cuentas por cobrar fue como sigue:

Detalle	Vencimiento	Inicial		Costo amortizado			Total		
		Importe descontado nominal	2018 Cobros	Resultados del periodo	Resultados acumulados	Interes ganado	implícito 2019	Total	
Fideicomiso Park Quito	nov-24	300.000	300.000	(40.000)	-	(126.120)	31.551	(94.569)	165.431
Fideicomiso OH	nov-21	87.500	79.788	-	(7.200)	-	709	(6.491)	73.297
Aquarela Holding Aquaholding S.A.	26/27/28	500.000	224.889	-	-	-	22.026	22.026	246.915
Fideicomiso Epiq	jun-28	50.000	50.000	-	-	(29.292)	2.025	(27.267)	22.733
Fideicomiso Matisse	-	52.625	52.625	(50.000)	-	-	-	-	2.625
		990.125	707.302	(90.000)	(7.200)	(155.412)	56.311	(106.301)	511.001

NOTA 8 INVERSIONES

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Tipo	Valor nominal		Saldo	
		31.Dic.2019	31.Dic.2018	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Fideicomiso Park Quito	Fideicomis	90.000	90.000	90.000	90.000
Fideicomiso Cumbaya Park	Fideicomis	100	100	100	100
Ecotragua S.A.	Asociada	400	400	400	400
Aquarela Holding Aquaholding S.A.	Asociada	80	80	80	80
Epiqhholding S.A.	Asociada	27	-	27	-
		-	-	-	-
Total		90.127	90.100	90.607	90.580

CAMCARAVELL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 9 PRÉSTAMOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Compañías relacionadas locales	20.000	-	20.000	60.000	-	60.000
Singletare Holding LLC		200.000	200.000	-	250.000	250.000
Total	20.000	200.000	220.000	60.000	250.000	310.000

NOTA 10 ANTICIPO DE DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene Quinientos cinco mil ciento veinte y cinco dólares y cuatrocientos veinticinco mil ciento veinte y seis dólares respectivamente, en dividendos anticipados por el Fideicomiso Catalina Aldaz, en la cual la Entidad mantiene una participación del 20%.

NOTA 11 IMPUESTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario impuesto a la renta años anteriores	10.422	10.132
Retenciones en fuente del año	331	290
Reclasificación crédito tributario impuesto a la renta años anteriores (1)	(10.133)	-
Total	620	10.422

(1) Corresponde al reclamo realizado al SRI relacionado con las retenciones de impuesto sobre dividendos en el año 2015. Para lo cual se ha presentado la correpondiente solicitud de impuestos, trámite que se encuentra en proceso.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

CAMCARAVELL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
(Pérdida) utilidad según estados financieros	53.764	(102.179)
(-) Ingresos exentos	(50.692)	(3.568)
(+) Gastos no deducibles	1.180	107.827
(-) Dedución adicional (1)	(11.310)	(11.270)
<hr/>		
Pérdida tributaria (2)	(7.058)	(9.190)

(1) Corresponden a la deducción adicional para microempresas, equivalente a una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales (Art. 37, párrafo 6 LRTI)

(2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de pérdidas tributarias por amortizar asciende a US\$16.248.

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias, las declaraciones de los impuestos de los años 2017 al 2019.

Aspectos tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales.

Un detalle de los principales cambios que afectan a la Compañía, es como sigue:

Impuesto a la renta:

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, sobre el cual se realizará la retención de impuesto a la renta de hasta el 25%, según la tabla que para el efecto determine la autoridad tributaria.

Se crea el impuesto a la renta único para microempresas equivalente al 2% sobre los ingresos brutos. (Microempresas son aquellas compañías cuyo total de ingresos anuales no supera los US\$300 mil).

Anticipo de impuesto a la renta:

Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y se lo determina como un pago voluntario.

NOTA 12 PATRIMONIO

CAMCARAVELL CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 400 participaciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por participación y derecho a los dividendos.

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>%</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
Avellán Pinto Carla	Ecuador	99,75%	399	399
Avellán Pinto Camila	Ecuador	0,25%	1	1
Total		100,00%	400	400

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

NOTA 13 RESULTADOS FINANCIEROS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>			<u>31.Dic.2018</u>		
	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Neto</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Neto</u>
Interés implícito	49.111	-	49.111	-	107.682	(107.682)
Inversiones	18.353	-	18.353	13.931	-	13.931
Comisiones bancarias	-	151	(151)	-	22	(22)
Total	67.464	151	67.313	13.931	107.704	(93.773)

NOTA 14 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la

Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales. superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida

Al 31 de diciembre del 2019 la transacciones con partes realcionadas no excedieron dichos valores.

NOTA 15 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros la propagación de COVID-19 ha impactado severamente muchas economías locales a nivel mundial. En muchos países, las empresas se ven obligadas a cesar o limitar las operaciones por períodos largos o indefinidos. Estas medidas han sido adoptadas para contener la propagación del virus, incluyendo prohibiciones de viaje, cuarentenas, distanciamiento social, y el cierre de servicios no esenciales lo que ha provocado interrupciones significativas para las empresas en todo el mundo, lo que resulta en una desaceleración económica, los mercados bursátiles mundiales también experimentan una gran volatilidad y un debilitamiento significativo, los gobiernos y los bancos centrales han respondido con intervenciones monetarias y fiscales para estabilizar las condiciones económicas.

La Compañía ha determinado que estos hechos son eventos posteriores no ajustables. En consecuencia, la posición financiera y resultados de operaciones para el año finalizado el 31 de diciembre de 2019 no se ha ajustado para reflejar su impacto. La duración y el impacto de la Pandemia de COVID-19, así como la efectividad de respuestas del gobierno, sigue sin estar claro en este momento. No es posible estimar confiablemente la duración y gravedad de estas consecuencias, así como su impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para futuros períodos.

NOTA 16 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 23 de mayo de 2019, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.



Carla Avellán Pinto
Representante Legal



Contador General
Por: Advise Consulting Group Cia Ltda.
Fernando Torres