

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.

Informe de Auditoria
Al 31 de Diciembre del 2019

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes.....	1 - 3
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Evolución en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 35

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta de Directores de
CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado 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 materiales, la situación financiera de CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). 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".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Sociedad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros

La Administración de CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

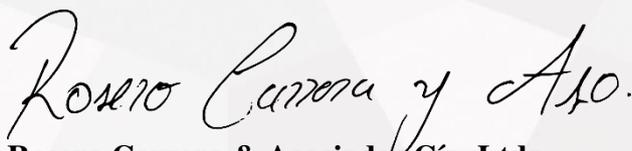
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Febrero 28 del 2020

A handwritten signature in black ink that reads "Rosero Carrera y Asoc." in a cursive script.

Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63
Quito-Ecuador

A handwritten signature in black ink that reads "CARRERA" in a cursive script, enclosed within a circular scribble.

C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO.
Registro No. 10.955

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	6	1.151,42	33.567,44
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	13.657,06	65.142,79
Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	8	20.149,71	15.300,98
Total Activo Corriente		34.958,19	114.011,21
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad, Planta y Equipo	9	656.743,29	602.468,70
Propiedades de Inversión	10	600.000,00	600.000,00
Total Activo no Corriente		1.256.743,29	1.202.468,70
TOTAL ACTIVO		1.291.701,48	1.316.479,91
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	11	28.746,09	-
Cuentas por Pagar Comerciales	12	113.656,12	166.679,60
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	13	28.516,50	42.733,93
Total Pasivo Corriente		170.918,71	209.413,53
PASIVO NO CORRIENTE:			
Beneficios Empleados Largo Plazo	14	-	4.220,57
Total Pasivo no Corriente		-	4.220,57
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	18	16.000,00	16.000,00
Reserva Legal	19	19.804,29	16.004,57
Reserva de Capital		27.302,21	27.302,21
Superavit por Revaluación de Propiedad Planta y Equipo		603.233,77	603.233,77
Resultados Acumulados por Efectivo		(702,93)	(702,93)
Resultado de Ejercicios Anteriores		437.208,47	399.023,84
Resultado del Ejercicio		17.936,96	41.984,35
Total Patrimonio de los Accionistas		1.120.782,77	1.102.845,81
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.291.701,48	1.316.479,91

SR. HUGO CARRERA
GERENTE GENERAL


LIBRO DIARIO CIA. LTDA.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
VENTAS NETAS		482.731,44	536.548,87
COSTO DE VENTAS		-	-
Utilidad Bruta en Ventas		482.731,44	536.548,87
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración y Ventas	16	437.402,20	459.736,36
Total Gastos de Operación		437.402,20	459.736,36
Utilidad en Operación		45.329,24	76.812,51
OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:			
Gastos Financieros	17	(5.725,96)	(366,17)
Otros Gastos	17	(6.797,08)	(451,86)
Otros Ingresos	17	17,00	-
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		(12.506,04)	(818,03)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PARTICIPACION E IMPUESTO RENTA		32.823,20	75.994,48
15% Participación Trabajadores	15	4.923,48	11.399,17
Impuesto a la Renta	15	9.962,76	22.610,96
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		17.936,96	41.984,35

SR. HUGO CARRERA
GERENTE GENERAL


LIBRO DIARIO CIA. LTDA.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	SUPERAVIT REVALUACION PPE	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULADOS EFECTIVO	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2018	16.000,00	11.383,80	27.302,21	-	311.078,27	(702,93)	92.415,46	457.476,81
Transferencia a Reservas		4.620,77					(4.620,77)	-
Transferencia a Resultados Acumulados					87.794,69		(87.794,69)	-
Otros Movimientos					150,88			150,88
Revaluacion Propiedad Planta y Equipo				603.233,77				603.233,77
Utilidad Neta del Ejercicio							41.984,35	41.984,35
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	16.000,00	16.004,57	27.302,21	603.233,77	399.023,84	(702,93)	41.984,35	1.102.845,81
Transferencia a Reservas		3.799,72					(3.799,72)	-
Transferencia a Resultados Acumulados					38.184,63		(38.184,63)	-
Utilidad Neta del Ejercicio							17.936,96	17.936,96
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	16.000,00	19.804,29	27.302,21	603.233,77	437.208,47	(702,93)	17.936,96	1.120.782,77

SR. HUGO CARRERA
GERENTE GENERAL


LIBRO DIARIO CIA. LTDA.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valores Recibidos de Clientes	534.217,17	523.463,16
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(477.784,79)	(473.976,94)
Gastos Financieros	(5.725,96)	(818,03)
Otros Ingresos y/o Gatos Netos	17,00	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Proveniente (Utilizado) en Operaciones	50.723,42	48.668,19
 EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones Propiedad Planta y Equipo	(94.499,99)	(1.600,00)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Utilizado en Inversiones	(94.499,99)	(1.600,00)
 EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo Pagado por Préstamos Bancarios	28.746,09	-
Liquidación Fondo Rotativo Proyectos	(17.385,54)	(26.334,14)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	11.360,55	(26.334,14)
 (Disminución) Aumento del Efectivo	 (32.416,02)	 20.734,05
Efectivo al Inicio del Año	33.567,44	12.833,39
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO	<u>1.151,42</u>	<u>33.567,44</u>

SR. HUGO CARRERA
GERENTE GENERAL


LIBRO DIARIO CIA. LTDA.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	17.936,96	41.984,35
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Deterioreo Propiedad Planta y Equipo	33.428,32	186.501,81
Participación Trabajadores	4.923,48	11.399,17
Impuesto a la Renta	9.962,76	22.610,96
Provisión Jubilación Patronal	981,94	-
Provisión Desahucio	476,29	-
Liquidacion Fondo Rotativo Proyecto GND	17.385,54	37.482,44
Pérdida Venta PPE	6.797,08	-
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
Disminución (Aumento) Cuentas por Cobrar	51.485,73	(13.085,37)
Aumento en Otras Cuentas por Cobrar	-	(11.148,30)
Aumento de Impuestos Anticipados	(4.848,73)	(717,84)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Disminución de Cuentas por Pagar	(53.023,48)	(167.462,99)
Disminución de Obligaciones Fiscales	(26.101,98)	(39.002,75)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(8.680,49)	(19.892,96)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES	<u><u>50.723,42</u></u>	<u><u>48.668,52</u></u>

SR. HUGO CARRERA
GERENTE GENERAL

LIBRO DIARIO CIA. LTDA.
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES

Constitución.-

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA. Es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 16 de abril de 1987 mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Segundo del cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 28 de julio de 1987.

Objeto Social.-

Su actividad principal es de Investigación, Educación, Producción y Comercialización en áreas de Diseño Industrial y Gráfico.

Aumento de Capital.-

Mediante escritura pública celebrada el 17 de diciembre del 2001 ante el Notario Décimo Séptimo del cantón Quito CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA. Aumentó el capital social de US \$ 80,00 a US \$ 1.000,00 y reforma de los Estatutos Sociales. Y con fecha 23 de octubre del 2001 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito. Así mismo con fecha 14 de noviembre del 2003 mediante resolución No. 03.Q.IJ.0261 fue aprobado el aumento de capital en la Superintendencia de Compañías.

Aumento de Capital.-

Mediante escritura pública celebrada el 8 de diciembre del 2014 ante el Notario Cuadragésimo del cantón Quito CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA. Aumentó el capital social de US \$ 1.000,00 a US \$ 16.000,00 y reforma de los Estatutos Sociales. Y con fecha 20 de diciembre del 2014 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

Aprobación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros de **CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización por parte del Representante Legal de la Compañía el 21 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General Ordinaria de Socios para su aprobación y publicación.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

2.1 Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.

- c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIF13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. Vigente desde Enero 2018
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. Vigente desde Enero 2019

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.3 Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo

El efectivo y fondos rotativos y de proyectos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación: Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, en el momento inicial son registradas a su valor razonable.

(a) Cuentas por Cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros:

Representados en el estado de situación financiera por proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior -

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

a) Préstamos y cuentas por cobrar

Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por Cobrar.**- la empresa mantiene una política de crédito de 30 días. En casos especiales la política de crédito se extiende normalmente hasta 90 días, en que el cliente solicite y previa autorización de gerencia se concede un crédito o plazo mayor. Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

- i) **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son liquidables en plazos menores a 30 días.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía ha constituido provisiones que se presentan como menor saldo de las cuentas por cobrar clientes

(Espacio en blanco)

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipos son registradas al costo de adquisición.

b) Medición Posterior al Reconocimiento

Las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Métodos de Depreciación y Vidas Útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año.

Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vidas útiles Estimadas en Años
Edificios	20
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación y Software	3
Equipo de Oficina	10
Maquinaria y Equipo	10

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del Valor de las Propiedad, Planta y Equipo

Al final de cada período, la administración de la Compañía evalúa si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo o de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece. Si existe este indicio, la entidad estima el importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

2.6 Proveedores

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar, denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (dólares) usando la tasa de cambio vigente en la fecha en que se registra. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros ingresos o en otros gastos respectivamente.

2.7 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 28 % y 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 25% y 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 28% y 25% porcentualmente de las utilidades gravables.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía. A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22%.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria. Los impuestos diferidos activos que se generan de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias son reconocidos únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no mantiene impuestos a la renta diferidos.

2.8 Provisiones

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

2.9 Beneficios a empleados: pagos por largos períodos de servicios

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma institución. La provisión acumulada por este concepto que la compañía mantiene registrada según el cálculo actuarial al 31 de diciembre del 2019, cubre a todos los trabajadores desde el primer día de ingreso a la Compañía.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES
Continuación.../

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados. Al 31 de diciembre del 2019, las provisiones fueron consideradas suficientes.

2.10 Participación a Trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gastos por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

2.12 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 más cercano en el que se conocen.

(Espacio en blanco)

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Propiedad, Planta y Equipo: La determinación de las vidas útiles de depreciación se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

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. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) 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 de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo relacionado con crédito a cuentas es gestionado en base a lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para todos los clientes en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable. No existe una concentración significativa de créditos por lo tanto, se considera que el riesgo de crédito en estos casos es mínimo.

La Compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Internacional	AAA	AAA
Produbanco	AAA	AAA
Banco Guayaquil	AAA	-

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

a) Riesgo de liquidez:

Los Socios, responsables finales por la gestión de liquidez, han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. Los ingresos de la Compañía correspondieron principalmente a la venta de bienes; estos valores fueron cobrados regularmente cada mes.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Mayores a 1 año</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>		
Obligaciones Financieras	28.746,09	-
Cuentas por Pagar Comerciales	113.656,12	-
<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>		
Cuentas por Pagar Comerciales	166.679,60	-

4.2 Administración del riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

La Compañía mantiene ratios de apalancamiento no significativos, ya que mantiene un bajo nivel de endeudamiento con terceros frente a sus activos líquidos.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Continuación.../

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recursos de Terceros	142.402,21	166.679,60
Menos: Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	<u>(1.151,42)</u>	<u>(33.567,44)</u>
Deuda Neta	141.250,79	133.112,16
Total Patrimonio	<u>1.120.782,77</u>	<u>1.102.845,81</u>
Capital Total	<u>1.262.033,56</u>	<u>1.235.957,97</u>
Ratio de Apalancamiento	11%	11%

NOTA 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo	<u>1.151,42</u>	<u>-</u>	<u>33.567,44</u>	<u>-</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por Cobrar Comerciales	<u>13.657,06</u>	<u>-</u>	<u>65.142,79</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u><u>14.808,48</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>98.710,23</u></u>	<u><u>-</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones Financieras	<u>28.746,09</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas por Pagar Comerciales	<u>113.656,12</u>	<u>-</u>	<u>166.679,60</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u><u>142.402,21</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>166.679,60</u></u>	<u><u>-</u></u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 6. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos Produbanco	991,99	991,99
Banco Internacional	108,78	32.575,45
Banco Guayaquil	50,65	-
	<u>1.151,42</u>	<u>33.567,44</u>
Total	<u><u>1.151,42</u></u>	<u><u>33.567,44</u></u>

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	13.657,06	13.085,71
Instituto Metropolitano	-	52.057,08
(-) Provisión Cuentas Incobrables (i)	-	-
	<u>13.657,06</u>	<u>65.142,79</u>
Total	<u><u>13.657,06</u></u>	<u><u>65.142,79</u></u>

La antigüedad de saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
De 0 a 30 Días	-	0,00%	65.142,79	100,00%
De 31 a 60 Días	6.144,28	44,99%	-	0,00%
Mas de 120 Días	7.512,78	55,01%	-	0,00%
	<u>13.657,06</u>		<u>65.142,79</u>	
Provisión	-	0,00%	-	0,00%
	<u><u>13.657,06</u></u>		<u><u>65.142,79</u></u>	

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.../

(i) El movimiento de la Provisión de Cuentas Incobrables, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	-	-
Provisión del Año	-	-
Bajas	-	-
	<hr/>	<hr/>
Saldo Final	<u>-</u>	<u>-</u>

La Administración de la compañía no ha considerado realizar la provisión de cuentas por cobrar por los años 2019 y 2018.

NOTA 8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Pagos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar		
Dr. Modesto Peñaherrera	5.000,00	5.000,00
Impuestos Anticipos		
Retenciones del IVA	622,50	-
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	9.195,69	10.300,98
Pago Anticipado IVA	5.331,52	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>20.149,71</u>	<u>15.300,98</u>

(Espacio en blanco)

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVO:</u>		
Terrenos	474.138,50	474.138,50
Edificios	93.437,09	93.437,09
Laboratorios	25.297,97	25.297,97
Muebles y Enseres	2.538,00	2.538,00
Equipo de Oficina e Imprenta	42.498,00	46.048,00
Equipo de Computación	126.138,56	38.638,57
Maquinaria y Equipo	1.060,00	1.060,00
Equipos Fotograficos	4.628,91	4.628,91
Bienes de Control	1.250,00	1.250,00
Equipos de Audio y Video	9.155,12	9.155,12
	<u>780.142,15</u>	<u>696.192,16</u>
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>		
Muebles y Enseres	1.850,40	1.596,60
Maquinaria y Equipos	874,50	768,50
Equipo de Computación	59.371,80	34.822,11
Equipo de Oficina e Imprenta	30.581,63	29.848,92
Equipo de Audio y Video	6.066,56	5.151,05
Laboratorios	20.420,40	17.890,60
Equipos Fotograficos	3.973,15	3.510,26
Bienes de Control	260,42	135,42
Edificios	-	-
	<u>123.398,86</u>	<u>93.723,46</u>
	<u>656.743,29</u>	<u>602.468,70</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>656.743,29</u>	<u>602.468,70</u>

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>COSTO:</u>		
Saldo Inicial	696.192,16	661.852,55
Adiciones	94.499,99	1.600,00
Venta	(10.550,00)	-
Arevaluo Terreno	-	271.298,50
Regulación y Notarización Baja A.F.	-	(238.558,89)
Saldo Final	<u>780.142,15</u>	<u>696.192,16</u>
<u>DEPRECIACIÓN:</u>		
Saldo Inicial	93.723,46	425.658,73
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	33.428,32	186.501,81
Venta	(3.752,92)	-
Regulación y Notarización Baja A.F.	-	(518.437,08)
Saldo Final	<u>123.398,86</u>	<u>93.723,46</u>

NOTA 10. PROPIEDADES DE INVERSION

El resumen de Propiedades de Inversión, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Chalet Villa Josefina	(a)	600.000,00	600.000,00
Total		<u>600.000,00</u>	<u>600.000,00</u>

(a) Corresponde a una propiedad adquirida en el año 2015, ubicada en Quito en las calles Iberia y Ladrón de Guevara.

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones Financieras, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos:			
Banco de Loja	a	13.278,75	13.256,66
Banco Guayaquil	a	15.467,34	15.467,34
		<u>28.746,09</u>	<u>30.742,00</u>
Total		<u>28.746,09</u>	<u>30.742,00</u>

(a) El detalle de las Obligaciones Financieras es el siguiente:

Entidad Financiera	No. Préstamo	Fecha		% Interes	Monto Préstamo	Saldo Obligación
		Emisión	Vencimiento			
Banco de Loja	1020227330	13-mar-19	01-mar-20	11,23%	50.000,00	13.278,75
Banco Guayaquil	273149	23-jul-19	15-jul-20	11,23%	25.000,00	15.467,34
Total al 31 de Diciembre del 2019						28.746,09

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Pagar Comerciales, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CILCA Asesoramiento	35.425,74	94.925,74
Proveedores (b)	7.163,36	4.200,00
Hugo Carrera	3.513,16	-
Provision Gastos de Legalización	67.553,86	67.553,86
	<u>113.656,12</u>	<u>166.679,60</u>
Total	<u>113.656,12</u>	<u>166.679,60</u>

(b) El detalle de los proveedores es el siguiente:

	<u>2019</u>
CAMARA DE INDUSTRIAS Y COMERCIO ECUATORIANO ALEMANA	7.000,00
CADENA LOZA MARIA GABRIELA	163,36
TOTAL	<u>7.163,36</u>

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 13. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	2019	2018
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por Pagar SRI	172,41	3.663,43
Décimo Tercer Sueldo	306,66	206,66
Décimo Cuarto Sueldo	984,91	1.562,40
Vacaciones	37,49	1.395,81
Aportes IESS	794,92	535,72
Prestamos IESS	149,75	221,35
Fondos de Reserva	3.431,58	-
Multas Empleados	116,79	191,78
Depósitos No Identificados	1.956,95	946,65
Provisión Jubilación Patronal (ii)	3.543,66	-
Provisión por Desahucio (ii)	2.135,14	-
Participación Trabajadores (i)	4.923,48	11.399,17
Impuesto a la Renta (i)	9.962,76	22.610,96
	<u>28.516,50</u>	<u>42.733,93</u>
Total	<u>28.516,50</u>	<u>42.733,93</u>

(i) Ver Nota 15.

(ii) Ver Movimiento en la Nota 14

(Espacio en blanco)

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 14. BENEFICIOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

El resumen de Beneficios Empleados Largo Plazo, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión para Jubilación Patronal	-	2.561,72
Provisión por Desahucio	-	1.658,85
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>-</u>	<u>4.220,57</u>

El movimiento de Beneficios Empleados Largo Plazo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Provisión Jubilación Patronal</u>		
Saldo Inicial	2.561,72	1.904,53
Provisión del Año	981,94	657,19
	<hr/>	<hr/>
Saldo Final	<u>3.543,66</u>	<u>2.561,72</u>
<u>Provisión Desahucio</u>		
Saldo Inicial	1.658,85	1.116,27
Provisión del Año	476,29	542,58
	<hr/>	<hr/>
Saldo Final	<u>2.135,14</u>	<u>1.658,85</u>

La tasa de descuento promedio equivale (8.26 % año 2019) y (7.92 % año 2018), que resulta de ponderar geométricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

(Espacio en blanco)

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

b) Impuesto a la renta

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	9.962,76	22.610,96

c) Conciliación tributaria – contable

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del Año Antes de Participación Laboral e Impuesto a la Renta	32.823,20	75.994,48
Menos - Participación a los Trabajadores	<u>4.923,48</u>	<u>11.399,17</u>
Utilidad Neta Antes de Impuesto a la Renta	27.899,72	64.595,31
Mas Gastos No Deducibles	<u>17.385,54</u>	<u>38.181,79</u>
Base Imponible	45.285,26	102.777,10
Tarifa 22 %	<u>9.962,76</u>	<u>22.610,96</u>
Impuesto a la Renta Causado	9.962,76	22.610,96
(-) Retenciones en la Fuente	9.195,69	10.300,98
Impuesto a la Renta por Pagar	<u><u>767,07</u></u>	<u><u>12.309,98</u></u>

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 16. GASTOS POR SU NATURALEZA

La composición de gastos se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto de Administración y Ventas		
Sueldo Unificado	41.160,00	28.083,00
Aportes IESS	5.000,85	3.412,17
Fondos de Reserva	2.479,08	2.339,34
Decimo Tercer Sueldo	3.430,00	2.340,21
Decimo Cuarto Sueldo	1.261,17	2.481,40
Vacaciones	2.035,77	1.395,81
Desahucio	476,29	542,58
Jubilación Patronal	981,94	657,19
Honorarios Profesionales	235.875,14	93.271,43
Servicios de Docencia	9.700,00	5.046,43
Servicios Básicos	721,77	1.667,14
Movilizaciones	1.656,77	776,28
IVA Gasto Ventas	-	257,91
Gastos por Talleres de Capacitación	13.212,91	17.313,77
Varios	703,85	6.362,53
Suministros Imprenta	8.944,79	3.837,32
Mantenimiento Adecuaciones	10.084,41	13.168,96
Servicios por Mantenimiento	18.215,33	13.994,76
Impuestos Municipales y Patentes	9.322,67	5.790,75
Predios	-	1.484,66
Contribuciones Super de Compañías	1.079,51	656,34
Depreciaciones	33.428,32	186.501,81
Proyectos	18.923,50	28.794,36
Inscripciones / Afiliaciones	687,00	666,00
Gastos No Deducibles	17.385,54	37.482,44
Gastos Legales	635,59	1.411,77
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>437.402,20</u>	<u>459.736,36</u>

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 17. GASTOS FINANCIEROS OTROS GASTOS OTROS INGRESOS

El resumen de Gastos Financieros, Otros Gastos y Otros Ingresos es como sigue:

	2019	2018
Gastos Financieros		
Intereses	3.590,84	-
Comisiones tarjetas de credito	181,87	157,77
Comisiones y servicios Bancarios	1.953,25	208,40
Total	5.725,96	366,17
	2019	2018
Otros Gastos		
Perdida en Venta de Propiedad Planta y Equipo	6.797,08	-
Intereses Tributarios	-	43,75
Multas Tributarias	-	408,11
Total	6.797,08	451,86
	2019	2018
Otros Ingresos		
Otras Rentas	17,00	-
Total	17,00	-

NOTA 18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social es de US \$ 16.000,00 divididas en 16.000 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de un dólar (US \$ 1,00) cada una. La nómina de Socios es la siguiente:

SOCIO	% Participación	No. Participaciones	Capital Social
Carrera Ríos Hugo Rodrigo	99,06%	15.849	15.849,00
Peñaherrera Vaca Silvia Patricia	0,94%	151	151,00
Total	100,00%	16.000	16.000,00

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 19. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 20% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de la Reserva Legal es de US \$ 19.804,29 valor que ha superado el 20 % de lo que dispone la normativa, por lo cual la compañía tendría que realizar el aumento de capital respectivo.

NOTA 20. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Litigios

la compañía mantiene litigios los mismos, que se encuentran en las siguientes instancias:

Al 31 de diciembre del 2019

Hasta la fecha de elaboración nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte de los asesores legales de la Compañía respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera de **Carrera Félix Bucheli Cía. Ltda.**

NOTA 21. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19). Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

CARRERA FELIX BUCHELI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
Expresado en US Dólares Americanos

NOTA 21. EVENTO SUBSECUENTE Continuación.../

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros
Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad
Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio
Imposibilidad de obtener financiamiento Incremento en la volatilidad en los
valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de
viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.
Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del
COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en
los principales mercados de capitales.

Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su
exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes
pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente
Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de
inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado
Provisiones para contratos onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en
marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte
Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con
interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral
Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de
acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales
Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial
la recuperabilidad del impuesto diferido activo). Al 31 de diciembre del 2019,
no podemos determinar si las operaciones de la; Entidad ha sido afectadas por el
COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre
del período. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes
relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres
materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.

SR. HUGO CARRERA
GERENTE GENERAL

LIBRO DIARIO CIA. LTDA.
CONTADOR GENERAL