

Quito, 30 de Junio de 2020

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE  
NARVÁEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **NARVÁEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado del flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha 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 fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **NARVÁEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, así como el resultado de las operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en el párrafo Responsabilidades del auditor con 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 de Normas Internacionales, conjuntamente con los requerimientos establecidos que son aplicables a nuestra Auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Responsabilidades de la dirección de la compañía con relación a los estados financieros.**

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF para Pymes del control interno que la dirección 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 dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno 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, debida 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias y el Informe de Comunicación de Deficiencias en el Control Interno al 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.

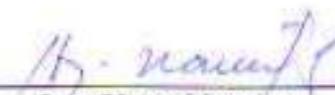


Doctor José Villavicencio Rosero MSC  
AUDITORA VILLAVICENCIO & ASOCIADOS CIA. LTDA.  
Registro Nacional de Auditores Externos No. 342

**NARVAEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	1.600	312
Cuentas por Cobrar	4	67	222
Inventarios	5	7.155	7.155
Activos por Impuestos Corrientes	6	19.599	15.282
Pagos Anticipados	7	8.693	1.370
<b>Total Activos Corrientes</b>		<u>37.114</u>	<u>24.342</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>			
Terrenos		507.054	507.054
Vehículos		69.631	69.631
Edificios		113.423	113.423
Equipo de Seguridad		1.160	1.160
<b>Subtotal</b>		<u>691.269</u>	<u>691.269</u>
Menos: Depreciación acumulada		(101.511)	(107.298)
<b>Propiedades, planta y equipo neto</b>	8	<u>589.759</u>	<u>583.972</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Activo Diferido	9	216.628	190.565
<b>Total Otros Activos</b>		<u>216.628</u>	<u>190.565</u>
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<u>806.387</u>	<u>774.537</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>843.500</u>	<u>798.878</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS


---

**Ing. Hugo Narváez**  
**GERENTE GENERAL**

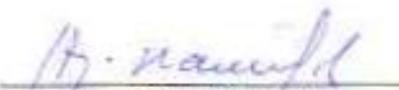

---

**Leda Janina Vallejo**  
**CONTADORA GENERAL**

**NARVAEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares)

	NOTAS	2018	2019
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar	10	16.506	38.538
Obligaciones Financieras	11	26.226	10.718
Obbligaciones Laborales	12	7.764	36.418
Impuestos Corrientes por Pagar	13	219	296
Anticipo de Clientes	14	-	20.000
Cuentas por Pagar Accionistas	15	710	122.895
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>51.425</b>	<b>228.864</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>51.425</b>	<b>228.864</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Pagado	16	147.680	147.680
Reserva Legal	17	27.436	27.436
Otras Reservas		67.892	67.892
Aportes Futuras Capitalizaciones	18	87.000	-
Resultados Acumulados		68.925	69.315
Resultados por aplicación de las NIIF's		377.518	377.518
Revaluación de Activos		15.234	15.234
Resultado del Ejercicio		390	(135.061)
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>792.075</b>	<b>570.014</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>843.500</b>	<b>798.878</b>

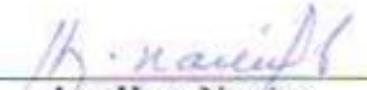
**VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

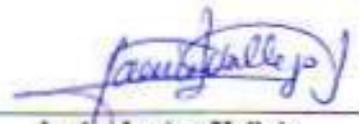
  
Ing. Hugo Narváez  
GERENTE GENERAL

  
Lda. Janina Vallejo  
CONTADORA GENERAL

NARVAEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares)

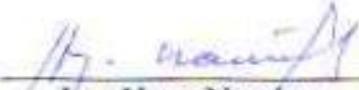
	NOTAS	2018	2019
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>			
Prestación de Servicios		-	-
Otros Ingresos		612	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>19</b>	<u>612</u>	<u>-</u>
Costo De Producción Y Ventas		-	(383)
<b>MARGEN DE CONTRIBUCIÓN</b>		<u>612</u>	<u>(383)</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gasto de Ventas		-	-
Gasto de Administración		-	(124.289)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<u>-</u>	<u>(124.289)</u>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>			
Gastos Financieros		-	(1.968)
Otros Gastos		-	(8.421)
<b>Total Gastos No Operacionales</b>		<u>-</u>	<u>(10.389)</u>
<b>RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS</b>		<b>612</b>	<b>(135.061)</b>
Participación Trabajadores		(92)	-
Impuesto a la Renta	<b>20</b>	(130)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<u><b>390</b></u>	<u><b>(135.061)</b></u>

  
Ing. Hugo Narváez  
GERENTE GENERAL

  
Lcda. Janina Vallejo  
CONTADORA

**NARVAEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	2018	2019
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.510	45
Otros (pagos) cobros relativos a la actividad	-	-
<b>Menos:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(119.384)	(21.010)
Pagos Instituciones Publicas	-	-
Otras entradas y salidas de efectivo	-	-
<b>Flujo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>(117.874)</u>	<u>(20.965)</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento (neto) de propiedad, planta y equipos	-	-
Efectivo Recibido de la disposición de segmentos de negocios	87.710	-
Otras Rentas	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<u>87.710</u>	<u>-</u>
<b>FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones con Instituciones Financieras	26.226	19.677
Dividendos pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<u>26.226</u>	<u>19.677</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>		
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectiv	(3.938)	(1.288)
Saldo al comienzo del año	5.538	1.600
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Periodo</b>	<u>1.600</u>	<u>312</u>

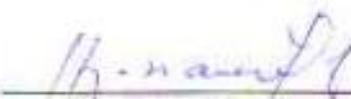
  
**Ing. Hugo Narváez**  
**GERENTE GENERAL.**

  
**Lidia Janina Vallejo**  
**CONTADORA**

**NARVAEZ CAMACHO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares)

	2018	2019
<b><u>Conciliación de las actividades operativas</u></b>		
Resultado del Ejercicio	<u>612</u>	<u>(135.061)</u>
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	-	-
Depreciación de Propiedades, Planta y Equipos	5.617	5.787
Otros ajustes	-	-
	<u>6.229</u>	<u>(129.274)</u>
<b><u>Cambios en activos y pasivos operativos</u></b>		
<b>Variaciones en Activos</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(113.381)	45
(Aumento) Disminución Inventarios	-	-
(Aumento) Disminución Otras cuentas por Cobrar	-	-
<b>Variaciones en Pasivos</b>		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	(10.722)	108.264
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar	-	-
(Aumento) Disminución en Beneficios a Empleados	-	-
(Aumento) Disminución en Anticipo Clientes	-	-
(Aumento) Disminución en Otros Pasivos	-	-
Efecto neto proveniente de actividades de operación	<u>(117.874)</u>	<u>(20.965)</u>

La notas son parte integrante de éstos Estados Financieros


---

**Ing. Hugo Narváez**  
**GERENTE GENERAL**


---

**Leda Janina Vallejo**  
**CONTADORA**

**NARVAEZ CAMACIO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresado en dólares)

Descripción	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reservas			Resultados Acumulados		Otros Resultados Superávit Propiedad, Planta Y Equipo	Resultado Del Ejercicio	Total Patrimonio
			Reserva Legal	Reserva Facultativa Y Estatutaria	Reserva De Capital	Resultados Acumulados	Resultados Acum. Por Aplicación Primera Vez Nif			
Saldo Inicial	147.680	87.000	27.436	786	67.106	68.925	377.518	15.234	390	792.075
Ajustes		(87.000)				390			(390)	(87.000)
Transferencia de Resultados Acumulados									(135.061)	(135.061)
Aporte Futura Capitalización									-	-
Resultado del Ejercicio									-	-
Participación Trabajadores									-	-
Impuesto a la Renta									-	-
<b>SALDO FINAL</b>	<b>147.680</b>	<b>-</b>	<b>27.436</b>	<b>786</b>	<b>67.106</b>	<b>69.315</b>	<b>377.518</b>	<b>15.234</b>	<b>(135.061)</b>	<b>570.014</b>

  
 Ing. Hugo Narváez  
 GERENTE GENERAL

  
 Lidia Janina Valcjo  
 CONTADORA