

ASESORÍA TÉCNICA REPRESENTACIONES Y SERVICIOS COMERCIALES VERGARA Y VERGARA AT&S S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S. Dólares)

	2019	2018
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes al efectivo	10.134,70	2.818,74
Cuentas por cobrar relacionadas y no relacionadas	65.886,36	30.137,70
Activos por impuestos corrientes	9.189,01	18.128,70
Total activo corriente	85.210,07	51.085,14
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad, planta y equipo	6.640,02	8.640,53
Total Activo no corriente	6.640,02	8.640,53
ACTIVO DIFERIDO		
Gastos de instalación	3.387,91	3.952,56
Otros activos diferidos	7.225,55	8.113,75
Total activo diferido	10.613,46	12.066,31
TOTAL ACTIVOS	102.463,55	71.791,98
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con entidades financieras	1.120,11	804,38
Cuentas por pagar relacionadas y no relacionadas	16.295,07	622,27
Beneficios a empleados CP	8.591,18	19.020,88
Pasivos por impuestos corrientes	11.344,00	4.354,95
Total pasivo corriente	37.350,36	24.802,48
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones por beneficios definidos	18.200,00	0,00
Total pasivo no corriente	18.200,00	0,00
OTROS PASIVOS		
Ingresos Diferidos.	733,80	2.990,48
Otros pasivos	186,82	0,00
Total otros pasivos	920,62	2.990,48
TOTAL PASIVOS	56.470,98	27.792,96
PATRIMONIO		
Capital Social	2.800,00	2.800,00
Reservas	151.319,43	151.319,43
Pérdidas Acumuladas	-110.120,41	-110.120,41
Utilidad Presente ejercicio	1.993,55	0,00
TOTAL PATRIMONIO	45.992,57	43.999,02
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	102.463,55	71.791,98


 Ing. René Vergara A.
 Gerente General


 Tcnlg. Sandra Arángono E.
 Contador

ASESORÍA TÉCNICA REPRESENTACIONES Y SERVICIOS COMERCIALES VERGARA Y VERGARA AT&S S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S. Dólares)

	2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	319.439,86	262.796,85
Costo de ventas	0,00	0,00
Gastos de administración y ventas	309.450,89	291.527,78
UTILIDAD O PÉRDIDA ANTES DE 15% PARTICIPACIÓN TRAE	9.988,97	-28.730,93
Gasto 15% participación trabajadores	1.498,35	0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	8.490,62	
Menos Gasto por impuesto a la renta:		
Corriente	6.497,07	0,00
Diferido	0,00	0,00
UTILIDAD NETA	1.993,55	
(+/-) OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0,00	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	1.993,55	


 Ing. René Vergara A.
 Gerente General


 Tcnlg. Sandra Anárgono E.
 Contador

ASESORÍA TÉCNICA REPRESENTACIONES Y SERVICIOS COMERCIALES VERGARA Y VERGARA AT&S S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta **1.993,55**

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	6.257,44
Provisión para cuentas incobrables	0,00
Provisión para jubilación patronal	6.000,00
Amortizaciones	1.452,85
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	0,00
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	0,00
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros	0,00
Gasto Financiero beneficios definidos	0,00
Participación trabajadores	1.498,35
Impuesto a la renta	6.497,07

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios

en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-6.376,35
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-29.372,31
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	0,00
(Aumento) disminución en inventarios	0,00
(Aumento) disminución en pagos anticipados	8.939,69
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	16.447,30
Aumento (disminución) en intereses por pagar	0,00
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-2.256,68
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	0,00
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	491,98

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

11.572,89

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	-4.256,93
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	0,00
Compra de intangibles	0,00
Producto de la venta de intangibles	0,00
Documentos por cobrar largo plazo	0,00
Compra de inversiones permanentes	0,00
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	0,00
Producto de la venta de instrumentos financieros	0,00

Efectivo neto usado en actividades de inversión

-4.256,93

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	0,00
Obligaciones bancarias a largo plazo	0,00

Aportes en efectivo de los accionistas	0,00
Dividendos pagados	0,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	0,00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	7.315,96
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	<u>2.818,74</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>10.134,70</u></u>



Ing. René Vergara A.
Gerente General



Tcnlg. Sandra Análgono E.
Contador

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General Entidad Reportante

ASESORÍA TÉCNICA REPRESENTACIONES Y SERVICIOS COMERCIALES VERGARA Y VERGARA AT&S S.A., es una sociedad constituida en Ecuador y que inicia sus actividades de asesoramiento empresarial en la ciudad de Quito en el año 1988. Su domicilio principal es en la ciudad de Quito, en la calle La Pinta E6-29 y Rábida, Edificio La Pinta 236, Piso 3, Oficina 302.

AT&S es una empresa especializada en Consultoría de Valoración de Activos. Actualmente contamos con oficinas en las ciudades de Quito y Guayaquil, que nos permiten atender los requerimientos de nuestros clientes, de manera ágil y oportuna, siguiendo estándares internacionales de aceptación general.

En el año 2000, abrimos nuestra oficina en la ciudad de Guayaquil, lo cual nos permitió atender con mayor agilidad a nuestros clientes en la zona de la Costa Ecuatoriana y a la vez reforzar nuestra presencia en las provincias, de Guayas, Santa Elena, Los Ríos, El Oro, Manabí y Loja.

En el año 2015, AT&S amplió la cobertura de servicios con la apertura de una oficina en la ciudad de Cuenca y el apoyo de un profesional calificado en la ciudad de Manta, sin embargo y debido a la contracción del mercado inmobiliario, en diciembre del 2017 la Junta General de Accionistas de la compañía decidió cerrar la oficina de la ciudad de Cuenca, como medida de austeridad económica.

A pesar de la situación económica general del país y la consecuente contracción del mercado en el que AT&S se desenvuelve, la gerencia tiene la intención de continuar operando en un horizonte de tiempo previsible.

2. Base de Presentación de los Estados Financieros

A continuación, se exponen los criterios adoptados por AT&S para la preparación y presentación de sus Estados Financieros:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2019 de AT&S se presentan en dólares, y se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para las Pymes) y a las disposiciones de la entidad reguladora.

2.2. Estimaciones y juicios contables críticos

La presentación de los Estados Financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas, ya que revelan las áreas que implican mayor complejidad y las estimaciones que son significativas en los Estados Financieros. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

2.3. Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados con base en los registros contables mantenidos bajo la norma de costo histórico, mismo que está basado en el valor razonable de las transacciones.

Todos los activos, pasivos y patrimonio, incluidos en los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2019, existen y todos los hechos económicos realizados por la Compañía durante el período han sido reconocidos en los estados financieros.

Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

2.4. Moneda funcional

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

3.1. Importancia Relativa o Materialidad

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico es importante cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias que lo rodeen, pueden alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información al preparar los estados financieros.

La empresa efectúa los registros contables de forma computarizada y la preparación de los estados financieros se los realizó con base en los principios de contabilidad generalmente aceptados, que son prescritos por disposición legal y por otras normas e instrucciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador. A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros para el presente ejercicio económico:

3.2. Clasificación de Activos y Pasivos

Para activos el costo histórico es el importe de efectivo pagado o el valor razonable entregado, para la adquisición de un activo. Para los pasivos el costo histórico es el importe recibido a cambio de la obligación que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de las operaciones.

Los activos y pasivos se clasifican de acuerdo con el uso a que se destinan o según su grado de realización, disponibilidad, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempo y valores.

Para el efecto se entiende como Activos Corrientes, aquellas sumas que serán realizadas o estarán disponibles en un plazo no mayor a un año y como pasivos corrientes, aquellas sumas que serán exigibles o liquidables también en un plazo inferior a un año.

3.3. Efectivo y Equivalentes

El efectivo y equivalentes, incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad y es usado por la empresa para cumplir con sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes no tienen restricciones o gravámenes que limiten su disposición. Esta cuenta se compone de dos rubros que son Caja y Bancos, que al término del presente ejercicio muestran los siguientes saldos:

111	DISPONIBLE	10,134.70
1111	C A J A	243.29
11111	Caja Chica	243.29
1112	B A N C O S -En el País	9,891.41
11121	Produbanco	3,667.44
11123	Banco de Guayaquil – 615	3,004.73
11124	Banco de Guayaquil – 060	668.10
11127	Banco Bolivariano	92.65
11128	Banco Pichincha	2,458.49

3.4. Activos financieros, cuentas por cobrar

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Para el registro contable, se debe separar en la contabilidad las cuentas por cobrar, provenientes de la prestación de servicios, anticipos por concepto de remuneraciones, préstamos a funcionarios y empleados, entregas de efectivo por conceptos de garantías, entre otras de conceptos semejantes. La provisión para cuentas por cobrar se revisa y actualiza al final de cada ejercicio. Se efectúa el análisis para las cuentas de dudoso recaudo y periódicamente se cargan a la provisión las sumas que son consideradas incobrables, utilizando el método de cancelación directa en libros.

3.4.1. Deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada período, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Un activo financiero está deteriorado sólo si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y que tal evento tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden estimarse de forma fiable.

3.4.2. Baja de un activo financiero

La entidad da de baja un activo financiero solo cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

El valor de las cuentas por cobrar al final del ejercicio según su clasificación fue:

113	EXIGIBLE	75,075.37
------------	-----------------	------------------

1131	Cuentas por Cobrar Comerciales	15,061.49
1132	Anticipos funcionarios, Empleados	50,394.87
1135	Otras Cuentas por Cobrar	430.00
1138	Impuestos Anticipados	9,189.01

3.5. Propiedades, planta y equipo

3.5.1. Reconocimiento inicial

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al precio de compra o costo de adquisición.

Las reparaciones y mantenimiento de los activos se cargan al gasto, y las mejoras y arreglos significativos se cargan al activo como costo atribuido.

Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo se registrarán por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

3.5.2. Depreciación

La depreciación de los activos empieza cuando éstos se encuentran listos para usarse. La depreciación se calcula, por el método de línea recta con base en la vida útil probable de los activos; es decir con tasas de depreciación anual establecidas mediante técnica contable.

Clase de Activo	Vida útil estimada en años
MUEBLES & ENSERES	10
EQUIPOS COMPUTO	8
UTILES & ENSERES	5

3.5.3. Deterioro del valor del activo

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable

3.5.4. Baja de propiedades, planta y equipo

Un elemento de propiedad, planta y equipo se dará de baja de la contabilidad cuando termine su vida útil, en el momento de su venta o cuando no se esperen entradas de beneficios económicos derivados del activo.

El saldo de los Activos Fijos al final del ejercicio económico se presenta de la siguiente manera:

14	ACTIVO FIJO	6,640.02
142	DEPRECIABLE	6,640.02
1421	MUEBLES & ENSERES	6,470.21
14211	Muebles & Enseres	15,711.15
14219	- Depreciación Acumulada	-9240.94
1422	EQUIPOS	169.79
14221	Equipos	55,925.99

14229	- Depreciación Acumulada	-55,756.20
1423	ÚTILES & ENSERES	0.02
14231	Útiles & Enseres	13,780.75
14239	- Depreciación Acumulada	-13,780.73

3.6. Activos Diferidos

Son los recursos que implican un derecho oponible a terceros, y de cuyo ejercicio pueden obtenerse beneficios económicos a futuro.

Para reconocer su contribución a la generación de ingresos se amortizan de manera sistemática durante su vida útil.

Al final del ejercicio económico presentamos los siguientes saldos:

15	ACTIVO DIFERIDO	10,613.46
153	GASTOS DE INSTALACION	3,387.91
1531	Oficinas	5,646.51
1539	- Amortización Acumulada	-2,258.60
154	OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	4,052.82
1541	Proveeduría	500.00
1544	Útiles y Equipos para uso en Proyectos.	4,441.02
1549	- Amortización Acumulada	-888.20
157	PERDIDAS DIFERIDAS	3,172.73
1570	Perdidas Varias	3,965.91
1579	- Amortización Acumulada	-793.18

3.7. Obligaciones Financieras

Corresponden a obligaciones contraídas por la Compañía con establecimientos de crédito u otras instituciones financieras del país o del exterior, se incluyen también los sobregiros bancarios.

El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación, a su vez los gastos financieros que no incrementan el capital se registran en cuentas de resultado en el rubro de Gastos Financieros usando el método del interés efectivo.

3.7.1. Método de interés efectivo

El método del interés efectivo es un mecanismo de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de asignación de gasto por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los futuros pagos de efectivo (incluyendo todas las comisiones y puntos básicos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) a través de la vida esperada de la obligación.

El saldo que la empresa mantiene en obligaciones financieras al cierre del ejercicio, se muestra de la siguiente manera:

213309	Diners Club del Ecuador	1,120.11
---------------	-------------------------	----------

3.8. Proveedores y Cuentas por Pagar

Son las obligaciones que contrae la compañía a favor de terceros y que se encuentran pendientes por cancelar al cierre del período. Las cuentas por pagar se contabilizan por el monto exacto de la obligación, el cual, cuando sea el caso, se ajusta con los previos acuerdos para el pago.

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la actividad de la empresa. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, siempre y cuando el pago deba ser efectuado en un período de un año o menos. Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

CUENTAS POR PAGAR		
213325	Arriendos y Cuotas de condominio	2,400.00
21405	Apropiación Honorarios por pagar	12,903.94
213329	Otros Acreedores	991.13

3.9. Beneficios a Empleados

Comprenden el valor de los pasivos a cargo de la Compañía y a favor de los trabajadores o beneficiarios, originados en virtud de normas legales.

3.9.1. Beneficios corrientes

Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas en el estado de situación financiera, se reconocen principalmente las siguientes:

La participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad antes de impuestos, según establece la ley ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados, como parte de los gastos del ejercicio.

Décimo tercer y cuarto sueldo, se provisionan y pagan conforme lo establece la norma vigente en el país.

Aportes a la seguridad social, comprenden los aportes personales y patronales por pagar, calculados conforme los porcentajes establecidos en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

213310	Retención aportes personales IESS	4,435.79
213311	Retenciones por préstamos IESS	452.86
21402	Apropiación Aportes Patronales Iess	503.11
21403	Apropiación Fondo de Reserva	340.05
21501	Décimo Tercer Sueldo	376.02
21502	Décimo Cuarto Sueldo	985.00
21601	10% empleados	998.88
21602	5% cargas familiares	499.47

3.9.2. Obligaciones por beneficios definidos

Los ajustes anuales del pasivo a cargo de la entidad se realizan con base en estudios actuariales ceñidos a las normas legales, sin inversión específica de fondos.

Las nuevas mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocerán en el estado de situación financiera con cargo a otros resultados integrales (ORI's) en el período en que se produzcan.

232	OBLIGACIONES PATRONALES	18,200.00
2321	Provisión por Jubilación Patronal	18,200.00

3.10. Obligaciones con la Autoridad Tributaria

Son todas las obligaciones tributarias, fiscales y municipales, de la empresa, que se originan por su condición de contribuyente, representan el valor de los gravámenes de carácter general y obligatorio a favor del estado y a cargo de la compañía, comprende los impuestos a la renta, impuesto al valor agregado en ventas, entre otros.

2170	RETENCIONES EN LA FUENTE	2,590.94
21701	Imp. Renta sobre Honorarios a Profesional	967.36
21702	imp. Renta sobre Facturas de Proveedores	2.49
21703	I.V.A. Sobre servicios profesionales	1,190.59
21704	IVA Sobre Facturas Proveedores	3.78
21705	Imp. Renta sobre Facturas x Servicios	207.31
21706	IVA sobre Facturas por Servicios	181.50
21707	Impuesto Renta Empleados y funcionarios	37.91
2171	IMPUESTOS POR PAGAR	2,255.99
21712	IVA sobre nuestros servicios	2,255.99

3.10.1. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto por pagar corriente se calcula sobre la utilidad gravable o tributaria. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca tendrán la condición de deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal aprobada al final del ejercicio económico.

2172	IMPUESTO A LA RENTA	6,497.07
21720	Impuesto a la Renta por pagar	6,497.07

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal. Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponderables. Los activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros.

3.11. Capital Social

El capital social está representado por aportes de los socios de una sola clase. Cuenta con 2800 participaciones cuyo valor nominal unitario es de \$ 1.00 usd.

3.12. Reservas

Se registran como reservas las apropiaciones autorizadas por la Junta General de Accionistas, con cargo a los resultados del año para el cumplimiento de disposiciones legales o para cubrir los planes de expansión o necesidades de financiamiento.

3.13. Resultados

Para el presente ejercicio fiscal, la cuenta presenta el valor de las pérdidas obtenidas en los ejercicios fiscales anteriores y el resultado obtenido en el período 2.019

3	PATRIMONIO	
31	CAPITAL SOCIAL	2,800.00
3100	ACCIONISTAS	2,800.00
34	R E S E R V A S	151,319.43
341	RESERVAS VARIAS	151,319.43
3411	Reservas Legales	8,000.00
3412	Reservas Facultativas	98,668.32
3413	Reservas de Capital	12,451.11
3414	Fondo para Futuras Capitalizaciones	32,200.00
36	RESULTADOS	-108,126.86
3625	Perdida Ejercicio 2015	-50,447.10
3626	Perdida Ejercicio 2016	-17,190.93
3627	Perdida Ejercicio 2017	-13,751.45
3628	Perdida Ejercicio 2018	-28,730.93
3631	Utilidad del presente ejercicio	1,993.55

3.14. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Para el reconocimiento de ingresos, costos y gastos, la compañía utiliza la norma de asociación, así como el sistema de causación.

Los ingresos se reconocen en el momento de prestar el servicio y cuando el riesgo y propiedad han sido transferidos en su totalidad, los ingresos operacionales se registran a valor razonable, estos son reconocidos cuando tenemos la probabilidad de recibir un beneficio económico. Éste se registra neto sin tomar en cuenta el impuesto al valor agregado y demás adicionales

En nuestro caso, tenemos contratos permanentes los cuales comprenden los servicios otorgados a entidades del sector financiero privado con los que mantenemos en vigencia contratos de prestaciones.

Los contratos ocasionales representan los servicios prestados a entidades o personas particulares con las cuales se suscribe un contrato para la elaboración de una tarea específica.

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Los costos y gastos se registran al costo histórico, serán reconocidos al momento en que sucedan, independientemente de la fecha de pago.

4	INGRESOS	319,439.86
41	INGRESOS OPERACIONALES	315,754.38
41211	Contratos Ocasionales.	53,082.10
41212	Contratos Permanentes.	257,764.43
414	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	4,907.85
4142	MOVILIZACIONES Y GASTOS DE VIAJE	4,907.85
41421	Recuperac. Moviliz. y Gastos de Viaje	4,907.85
42	INGRESOS NO OPERACIONALES	3,685.48
42141	En Cuentas Corrientes y de Ahorros	2,990.48
42411	Otras	695.00
5	EGRESOS & GASTOS	317,446.31
5111	SUELDOS FUNC. Y EMPLEADOS	80,378.16
5112	GASTOS DE REPRESENTACIÓN	5,000.00
5116	SEGURO SOCIAL	17,490.89
5117	SOBRESUELDOS	8,245.53
5118	OTRAS BONIFICACIONES	1,330.40
512	OTROS GASTOS OPERACIONALES	197,209.54
5121	HONORARIOS	123,591.72
5122	COMISIONES PAGADAS	230.11
5124	TRANSP. MOVILIZACION GSTS.DE VIAJ	4,839.75
5125	PROMOCIONALES	140.00
5126	IMPUESTOS	23,243.81
5127	CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	472.91
5129	GASTOS GENERALES	44,691.24
52	EGRESOS NO OPERACIONALES	7,791.79
521	GASTOS FINANCIEROS	81.50
523	DEPRECIACIONES	6,257.44
524	AMORTIZACIONES	1,452.85
	Total Egresos	317,446.31
	Resultados del Periodo	1,993.55

En este año, el total de nuestros ingresos significó un incremento del 18% respecto de los resultados obtenidos en el 2018, se mantiene la estrategia de reducción de gastos aplicada a nivel general en el ejercicio, a fin de conseguir resultados positivos para la compañía.

4. ESTADO DE CAMBIOS DE PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales no presentaron cambios en sus saldos, sin embargo, estructuralmente, en este ejercicio los socios Hugo Patricio Vergara Araque y Aída Ximena Vergara Araque cedieron sus acciones a los socios René Vergara y Álvaro Vergara respectivamente, en los términos y condiciones que la ley indica.

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

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 10 del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.

6. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El estado de Flujos de Efectivo realizado en base a los Estados Financieros presentados, nos indica tanto el efectivo generado como el utilizado en el ejercicio económico 2019.

ASESORÍA TÉCNICA REPRESENTACIONES		
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO		
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019		
(Expresado en U.S. Dólares)		
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta		1.993,55
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo		6.257,44
Provisión para cuentas incobrables		-
Provisión para jubilación patronal		6.000,00
Amortizaciones		1.452,85
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos		-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles		-
(Ganancia) pérdida en venta de instrumentos financieros		-
Gasto Financiero beneficios definidos		-
Participación trabajadores		1.498,35
Impuesto a la renta		6.497,07
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(6.376,35)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar		(29.372,31)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar		-
(Aumento) disminución en inventarios		-
(Aumento) disminución en pagos anticipados		8.939,69
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		16.447,30
Aumento (disminución) en intereses por pagar		-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes		(2.256,68)
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios de		-
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes		491,98
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		11.572,89
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo		(4.256,93)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles		
Producto de la venta de intangibles		
Documentos por cobrar largo plazo		
Compra de inversiones permanentes		
Compra de instrumentos financieros medidos al costo		
Producto de la venta de instrumentos financieros		
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(4.256,93)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias		
Obligaciones bancarias a largo plazo		
Aportes en efectivo de los accionistas		-
Dividendos pagados		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		-
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		7.315,96
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		2.818,74
Efectivo y sus equivalentes al final del año		10.134,70

7. RIESGOS FINANCIEROS

Es importante mencionar que existe riesgo de liquidez mismo que se define como, el riesgo de no poder cumplir de manera oportuna y eficiente los flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la Compañía. Este riesgo se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos

disponibles para ello y en la necesidad de asumir costos inusuales de fondeo. En el caso de la compañía, el capital de trabajo es positivo, lo que significa que la empresa dispone de fondos para cubrir sus deudas a corto plazo.

La Administración de la Compañía mantiene una política de liquidez, acorde con el flujo de capital de trabajo que permanece positivo, y por ende cuenta con los fondos suficientes para cubrir sus deudas a corto plazo, ejecutando los compromisos de pago a los proveedores de acuerdo con la política establecida. Esta gestión se apoya en la elaboración de flujos de caja y de presupuesto, los cuales son revisados periódicamente, permitiendo determinar la posición de tesorería necesaria para atender las necesidades de liquidez.

Se seguirá llevando la política de mantener los niveles de endeudamiento al mínimo y que el ingreso de efectivo sea superior para lograr la máxima rentabilidad posible.

Las presentes Notas han sido realizadas en base a los Estados Financieros del ejercicio económico 2.019, las cuáles suministran una información más clara y precisa de los mismos.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "René Vergara".

Ing. René Vergara A.
Gerente General

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Sandra Anagonó".

Tcnlg. Sandra Anagonó E.
Contador
Reg. N° 17-06083