

**INFORME DE AUDITORIA**

**CAVIFACOM CIA. LTDA.**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS DE CAVIFACOM CIA. LTDA.

#### ***Dictamen sobre los estados financieros***

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CAVIFACOM CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros***

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables.

#### ***Responsabilidad del auditor***

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados a las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son

apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **Opinión**

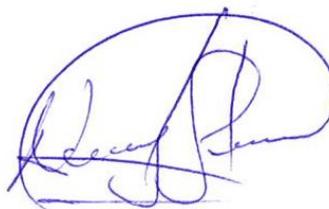
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la compañía CAVIFACOM CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2019; así como, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

### **Uso del Informe**

5. Debido a lo explicado en el numeral 2 anterior, este informe se emite exclusivamente para la información y uso por parte de los señores socios, y para su presentación a la Intendencia de Compañías, en cumplimiento de las disposiciones emitidas por este Organismo de Control, y no debe ser usado para otros propósitos. No obstante, esta restricción, las normas legales, vigentes disponen que el informe tenga carácter público

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

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del ejercicio fiscal 2019, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente



No. de Resolución de la  
Superintendencia de Compañías  
SCVS-IRC-2019-00001695

Ing. Nancy Guamán G.  
Auditor Externo  
SCVS-RNAE No. 948  
RUC: 0102664265001

Cuenca, 30 de junio de 2020.

**CAVIFACOM CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>733.866,96</b>
CAJA	655.098,61
BANCOS	78.768,35
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.276.333,22</b>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	895.021,72
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	315.176,91
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	73.156,23
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-7.021,64
<b>INVENTARIOS</b>	<b>884.598,45</b>
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN	884.598,45
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>18.028,16</b>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	15.629,75
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	2.398,41
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>75.167,91</b>
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	16.249,68
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	58.918,23
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>2.987.994,70</u></b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>162.930,11</b>
INSTALACIONES	4.800,00
MUEBLES Y ENSERES	7.730,20
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.908,26
EQUIPO DE COMPUTACION	5.180,58
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIP	229.843,53
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-413,40
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-86.119,06
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>162.930,11</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>3.150.924,81</u></b>

*Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe*

**CAVIFACOM CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>		<b>-2.053.120,01</b>
LOCALES	-2.053.120,01	
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>-69.459,49</b>
LOCALES	-69.459,49	
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>-61.138,72</b>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-5.623,98	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-1.138,32	
IESS	-5.060,94	
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	-27.661,61	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-803,52	
SUELDOS POR PAGAR	-20.850,35	
<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS</b>		<b>-68.250,55</b>
<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>		<b>-823,83</b>
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>-65.167,78</b>
ISD POR PAGAR	-65.167,78	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b><u>-2.317.960,38</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>-578.914,60</b>
LOCALES	-578.914,60	
<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS</b>		<b>-73.400,81</b>
LOCALES	-73.400,81	
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b><u>-652.315,41</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>-2.970.275,79</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
<b>CAPITAL</b>		<b>-50.000,00</b>
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	-50.000,00	
<b>RESERVAS</b>		<b>-9.892,83</b>
RESERVA LEGAL	-9.892,83	
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>		<b>-117.341,24</b>
GANANCIAS ACUMULADAS	-183.654,37	
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	66.313,13	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		<b>-3.414,95</b>
GANANCIA NETA DEL PERIODO	-3.414,95	
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>-180.649,02</u></b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b><u>-3.150.924,81</u></b>

*Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe*

**CAVIFACOM CIA. LTDA.**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**Al 31 de Diciembre de 2019**

<b>INGRESOS</b>			<b>5.186.277,24</b>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		<b>5.183.007,63</b>	
VENTA 12%	5.472.770,55		
(-) DESCUENTO EN VENTAS	-55.376,49		
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-234.386,43		
<b>OTROS INGRESOS</b>		<b>3.269,61</b>	
OTROS INGRESOS VARIOS	3.269,61		
<b>COSTO DE VENTA Y GASTOS</b>			<b>-5.180.920,45</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<b>-4.194.609,93</b>	
<b>GASTOS</b>		<b>-986.310,52</b>	
<b>GASTOS</b>	<b>-861.947,71</b>		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	-		
	110.506,08		
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	-27.851,06		
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	-22.500,83		
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	-93.561,96		
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-23.257,90		
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	-36.495,75		
COMBUSTIBLES	-915,27		
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	-6.638,99		
TRANSPORTE	-		
	301.058,62		
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-2.915,05		
GASTOS DE VIAJE	-26.598,87		
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	-4.576,43		
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	-2.680,21		
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-14.024,02		
DEPRECIACIONES:	-44.429,99		
GASTO DETERIORO:	-		
	103.971,40		
ARRIENDOS	-39.965,28		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>-64.293,07</b>	
INTERESES	-61.492,44		
COMISIONES	-2.800,63		
<b>OTROS GASTOS</b>		<b>-60.069,74</b>	
OTROS	-60.069,74		
<b>RESULTADO EJERCICIO:</b>			<b>5.356,79</b>
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES			803,52
25% IMPUESTO A LA RENTA			1.138,32
<b>UTILIDAD NETA</b>			<b>3.414,95</b>

*Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe*

**CAVIFACOM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**METODO DIRECTO**  
**Al 31 de Diciembre de 2019**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>227.974,09</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>135.526,15</b>
Clases de cobros por actividades de operación	5.215.326,20
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	5.215.326,20
Otros cobros por actividades de operación	-
Clases de pagos por actividades de operación	- 4.912.644,27
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 977.873,41
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 3.934.770,86
Dividendos recibidos	-
Intereses pagados	- 64.293,07
Intereses recibidos	3.269,61
Impuestos a las ganancias pagados	- 33.176,96
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 72.955,36
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>- 30.408,58</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 30.408,58
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-
Dividendos recibidos	-
Intereses recibidos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>122.856,52</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	-
Dividendos pagados	-
Intereses recibidos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>227.974,09</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>505.892,87</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>733.866,96</b>

*Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe*

**CAVIFACOM CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**METODO DIRECTO**  
**Al 31 de Diciembre de 2019**

<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	-3.414,95
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	46.572,71
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	44.429,99
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	-
Ajustes por gastos en provisiones	-
Ajuste por participaciones no controladoras	-
Ajuste por pagos basados en acciones	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	1.339,20
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	803,52
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	92.368,40
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	32.318,58
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	- 37.140,72
(Incremento) disminución en inventarios	-406.468,04
(Incremento) disminución en otros activos	- 73.156,23
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	580.022,89
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	46.416,23
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	6.829,89
Incremento (disminución) en otros pasivos	- 56.454,20
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	135.526,15

*Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe*

CAVIFACOM CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Al 31 de Diciembre de 2019

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	303	30401	30601	30602	30701	30702	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>50.000,00</b>	-	-	<b>9.892,83</b>	<b>183.654,37</b>	<b>-66.313,13</b>	<b>3.414,95</b>	-	<b>180.649,02</b>
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	<b>50.000,00</b>	-	-	<b>9.892,83</b>	<b>94.618,95</b>	<b>-66.313,13</b>	<b>89.035,42</b>	-	<b>177.234,07</b>
<b>SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	50.000,00	-	-	9.892,83	94.618,95	-66.313,13	89.035,42	-	177.234,07
<b>CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:</b>									-
<b>CORRECCION DE ERRORES:</b>									-
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	-	-	<b>89.035,42</b>		<b>3.414,95</b>	-	92.450,37
Aumento (disminución) de capital social	-								-
Aportes para futuras capitalizaciones		-							-
Prima por emisión primaria de acciones			-						-
Dividendos						-		-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				-	89.035,42		-89.035,42		-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta						-			-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo					-				-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles					-				-
Otros cambios (detallar)					-			-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							3.414,95	-	3.414,95

*Las notas a los estados financieros son parte integrante del presente informe*

**CAVIFACOM CIA. LTDA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

---

**NOTA 1.- OPERACIONES.**

La empresa, **CAVIFACOM CIA LTDA**, fue constituida legalmente en el Ecuador en la ciudad de Cuenca, Provincia del Azuay el 08 de Julio del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 290 con fecha 14 de Agosto del 2006.

Su **actividad principal** es la de importar Cerámicas y Porcelanatos en sus diferentes tamaños, para ser distribuidos al por mayor y menor en todo el país.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

**2.1 Estado de cumplimiento.**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con **Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF Completas)**. Estas Normas han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

**2.2 Base de Presentación**

Los Estados Financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y presentados en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICl.-004 de 21 de agosto de 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre 4 del 2006, la Superintendencia de Compañías resolvió disponer que las **Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento (NIAA) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** respectivamente, sean de

aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009; decisión que fue ratificada con la Resolución No ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No 378 de julio 10 del 2008.

De acuerdo a la Resolución No 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en noviembre 20 del 2008 y publicada en el R.O. No 498, resuelve establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías; por lo que la entidad aplico obligatoriamente las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** a partir del 1 de enero del 2012, considerando como periodo de transición el año 2011.

La Superintendencia de Compañías emitió en diciembre 23 del 2009, la Resolución No SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el Registro Oficial No 94, mediante el cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (**NIIF**) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Mediante Resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 emitida el 30 de diciembre del 2011, para normar en la adopción por primera vez de las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** para las **NIIF Completas**, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados a las circunstancias.

A continuación en resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Moneda Funcional** – Los Estados Financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en Ecuador desde marzo del 2000.

### **2.3 Uso de estimaciones.**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las **NIIF**, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de

los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## **2.4 Activos y Pasivos Financieros**

### **2.4.1 Clasificación**

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: a) cuentas por cobrar y b) cuentas por pagar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de este y, se registran en el momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin tener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada.

#### **a) Cuentas por Cobrar**

Las cuentas y documentos por cobrar a clientes locales, son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la entidad no tiene la intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes o su deterioro crediticio.

Se reconocen inicialmente al costo, después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son importes adeudados por clientes por ventas, realizados en el curso normal del negocio, por lo tanto son activos financieros.

Se incluyen los Anticipos entregados a los diferentes proveedores de bienes y servicios, con los cuales se mantiene relación comercial, con el fin de mantener la operación.

## **b) Cuentas y Documentos por Pagar**

Las cuentas por pagar son importes adeudados a proveedores de bienes y servicios locales y del exterior, por transacciones realizadas en el curso normal.

Son obligaciones provenientes, exclusivamente, de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros.

Se registran al costo, al momento de la negociación de la compra de materiales, insumos y bienes; así como en el momento de la recepción de servicios prestados por profesionales, de los diferentes ramos.

La Auditoria incluye un examen, a base de pruebas que respaldan los valores e información, contenidos en las cuentas que han sido objeto de evaluación. Este análisis de auditoría proporciona un fundamento razonable para expresar una opinión.

Se incluyen, también, las obligaciones tributarias originadas en el cumplimiento de las normativas, esto es, en calidad de agente de retención y percepción

### **2.5 Efectivo y equivalentes en efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de las cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios, en su valor (menores de 3 meses).

Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, es necesario que pueda ser fácilmente convertible en una determinada cantidad determinada de efectivo cuando tenga vencimiento próximo.

### **2.6 Provisión Cuentas Incobrables**

Cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión para efectos de presentación en estados financieros. Para el caso de la Compañía este es el primer año en que se aplica dicha provisión.

### **2.7 Créditos Tributarios**

Incluye de modo específico la acumulación de valores a favor de la Compañía en calidad de Créditos Tributarios, originados en el cumplimiento de las normativas tributarias; esto es: anticipos de impuesto a la renta pagados, retenciones de impuestos que les han realizado, tanto en ejercicios anteriores como en el ejercicio auditado y, los provenientes del IVA pagado en las compras de bienes y servicios.

## 2.8 Propiedad, planta y Equipos NIC 16

Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, establecido por disposiciones tributarias; esto es, 20 años para inmuebles o edificaciones, 10 años para maquinarias y equipos, muebles y enseres de oficina, 5 años para vehículos y unidades de transporte y 3 años para equipos de computación.

El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones y mejoras que aumentan significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumentan o extienden la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos.

La vida útil y el método de depreciación que la empresa solicita es el método de línea recta los cuales se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

La depreciación acumulada es el saldo acumulado, a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la Compañía.

<b>COSTOS Y GASTOS DE DEPRECIACION ANUAL DE ACTIVOS FIJOS</b>	
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>% ANUAL</b>
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%

### 2.8.1 Otros activos corrientes (obras en proceso)

Sobre esta cuenta la misma tiene las características como obras en proceso que una vez terminada la construcción para el fin propósito esta se transformaría en un activo líquido por su pronta conversión.

## **2.9 Cuentas por Pagar Relacionados**

Incluye transferencias corrientes realizadas por personas naturales y jurídicas, relacionados con la empresa, con la finalidad de atender necesidades económicas orientadas al desarrollo de las actividades productivas de la Compañía

## **2.10 Impuestos diferidos NIC 12**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## **2.11 Gastos de Viaje**

La base legal para la deducción de los gastos de viaje en el cálculo del Impuesto a la Renta se encuentra en el Art. 10 de la LRTI, numeral 6. que señala lo siguiente: "Los gastos de viaje y estadía necesarios para la generación del ingreso, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente. No podrán exceder del tres por ciento (3%) del ingreso gravado del ejercicio; y, en el caso de sociedades nuevas, la deducción

será aplicada por la totalidad de estos gastos durante los dos primeros años de operaciones;" el exceso se considerará como gasto no deducible.

### **2.12 Gastos de Gestión**

Los gastos de gestión de los administradores de empresas y otros empleados autorizados por ellas, siempre que correspondan a gastos efectivos, debidamente documentados y que se hubieren incurrido en relación con el giro ordinario del negocio, como atenciones a clientes, reuniones con empleados y con accionistas, hasta un máximo equivalente al 2% de los gastos generales realizados en el ejercicio en curso.

La base legal para la deducción de los gastos de gestión en el cálculo del Impuesto a la Renta se encuentra en el Art. 28 del RALRTI, numeral 10.

### **2.13 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

### **2.14 Obligaciones Laborales:**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a Corto Plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquiden en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía, diferente de los beneficios por su terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.
- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios se determinan utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones, actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.
- Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados se reconocen de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

## 2.15 Administración de Riesgo Financiero

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros

- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

**a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

**b) Riesgo de Liquidez.**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

**c) Riesgo de Capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**d) Riesgo de Mercado**

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia. El objetivo de la ministración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en un rango apropiado para sus operaciones.

**e) Riesgo Operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta que se origina por una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de prestación de los servicios, el personal, la inversión en equipos y con los factores externos distintos a los riesgos de crédito, liquidez, capital y de mercado así como aquellos que se originan de requerimientos legales y regulatorios. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de tal forma que se logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, así como limitar los procedimientos de control que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

## **2.16 Obligaciones y Provisiones Sociales**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, permisos remunerados por enfermedad, incentivos y otras retribuciones no monetarias como asistencia médica, vehículos y bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

## **2.17 Préstamos de Accionistas**

Incluye préstamos realizados por los principales accionistas para cubrir la operación y principalmente el desarrollo del activo principal de la empresa

## **2.18 Pasivo Diferido**

Incluye entrega de recursos económicos, realizados por los clientes principales, en calidad de pagos anticipados en contraparte por la venta de los productos principales de la empresa

## **2.19 Capital y Social Suscrito**

El Capital Suscrito, es el capital que el socio se compromete a aportar a la sociedad, por lo tanto la suscripción de acciones o de capital se convierte en un derecho de la sociedad a cargo del socio suscriptor.

## **2.20 Provisión para el impuesto a la renta**

La provisión para el impuesto a la renta 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 método de impuesto por pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables.

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

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.

La administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación

### **2.21 Medición de los inventarios NIC 2**

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

#### **Costo de los inventarios**

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

#### **Costos de adquisición**

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

### **2.22 Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los ingresos y gastos financieros se registran en los períodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

### **2.23 Reservas.-**

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

#### **2.24 Reserva Legal.-**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que alcance como mínimo el 50% del Capital Social. Esta reserva no es disponible para el pago dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. En el ejercicio económico presente se procede a realizar la Reserva legal correspondiente.

#### **2.25 Aportes para Futuras Capitalizaciones**

Comprenden los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tiene un acuerdo formal de capitalización a corto plazo y que por lo tanto califican como patrimonio.

#### **2.26 Estado de Resultados Integral**

El Estado de Resultados se presenta de acuerdo a esquema de un solo enfoque por lo que se denominará Estado de Resultados Integral y se ordenará de acuerdo a los gastos según su función.

#### **2.27 Estado de Flujos de Efectivo NIC 7**

El Estado de Flujos de Efectivo informa acerca de los flujos de efectivo habidos durante el período, clasificándolos por Actividades de Operación, de Inversión, y de Financiamiento. Para informar sobre los Flujos de Efectivo de las actividades de operación, se utilizará el Método Directo.

#### **2.28 Estado de Evolución del Patrimonio**

El Estado de Cambios en el Patrimonio se presenta de forma horizontal de acuerdo a modelo sugerido por Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **2.29 Ingresos Ordinarios**

Los Ingresos Ordinarios están constituidos por la venta del servicio de los productos importados como son Cerámicas y Porcelanatos que se facturan en el año corriente y se recuperan dentro de ese mismo año y no contiene interés implícito alguno.

#### **NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:**

La cuenta de Efectivo y equivalente de efectivo al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

	2019
CAJA	\$ 655,098.61
BANCO BOLIVARIANO	\$ 36,603.02
BANCO DE MACHALA	\$ 5,165.21
BANCO DE GUAYAQUIL	\$ 4,483.29
BANCO DE PANAMA	\$ 2,243.20
BANCO DEL PACIFICO	\$544.70
BANCO DEL PICHINCHA	\$ 25,821.45
CAJA COOPERATIVA DE AHORROS	\$ 1,051.35
COOPERATIVA DE AHORROS LA MERCED	\$ 2,856.13
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 733,866.96</b>

Al 31 de Diciembre del 2019, efectivo y bancos incluye principalmente depósitos en cuentas corrientes y movimientos de caja.

**NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

La cuenta Otras cuentas y documentos por cobrar al 31 de Diciembre del 2019 se representan como sigue:

	2019	
CLIENTES	\$ 895,021.72	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	\$315.176,91	a
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$73.156,23	
- PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	\$-7,021.64	b
<b>TOTAL</b>	<b>\$1.276.333,22</b>	

a) Al 31 de Diciembre del 2019 la cuenta otras cuentas por cobrar clientes relacionados se representan como sigue:

	2019
PROBILIAR	\$20,641.58
INTERIMPEX	\$ 294,535.06
<b>TOTAL</b>	<b>\$315,176.64</b>

b) La provisión de cuentas incobrables es de US\$ -7.021,64; en el año 2019 se realizó la provisión.

**NOTA 5.- INVENTARIOS:**

La cuenta otras cuentas por cobrar al 31 de Diciembre del 2019 se representan como sigue.

	2019
INVENTARIOS	\$884,598.45
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 884,598.45</b>

**NOTA 6.- IMPUESTO POR RECUPERAR:**

La cuenta impuesto por recuperar al 31 de Diciembre del 2019 se representa como sigue:

	2019
CREDITO TRIBUTARIO IVA	\$ 16,249.68
CREDITO TRIBUTARIO IMP RENTA	\$58,918,23
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 75,167.91</b>

**NOTA 7.- ACTIVOS FIJOS**

La cuenta activos fijos al 31 de Diciembre del 2019 se representa como sigue:

**CAVIFACOM CIA LTDA**  
**DETALLE DE ACTIVOS FIJOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b>CONCEPTO</b>	<b>SALDO AL</b> <b>31.12.2019</b>
MUEBLES Y ENSERES	7.730,20
EQUIPO DE COMPUTACION	5.180,58
INTALACIONES	4.800,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.908,26
VEHICULOS	229.843,53
<b>TOTAL</b>	<b>249.462,57</b>
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-86.532,46
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>162.930,11</b>

### **NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR**

La cuenta cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2019 se representa como sigue:

	<b>2019</b>
PROVEEDORES	\$2'053,120.01
<b>TOTAL</b>	<b>\$2'053,120.01</b>

### **NOTA 9.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

La cuenta otras cuentas y documentos por pagar al 31 de Diciembre del 2019 se representan como sigue:

	<b>2019</b>
OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS CORRIENTES	\$69,459.49
<b>TOTAL</b>	<b>\$69,459.49</b>

### **NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES**

La cuenta otras obligaciones al 31 de Diciembre del 2019 se representan como sigue:

	<b>2019</b>
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	\$5,623.98
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 1,138.32
OBLIGACIONES CORRIENTES CON EL IESS	\$5,060.94
BENEFICIOS EMPLEADOS	\$27,661.61
PARTICIPACION TRABAJADORES DEL EJERCICIO	\$ 803.52
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	\$20,850.35
<b>TOTAL</b>	<b>\$-61.138,72</b>

### **NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

La cuenta cuentas por pagar relacionadas accionistas al 31 de Diciembre del 2019 se representa como sigue:

	<b>2019</b>
PRESTAMO SOCIO FABIAN FARFAN	\$32,504.51
PRESTAMO SOCIO PEDRO VINTIMILLA	\$ 35,746.04
<b>TOTAL</b>	<b>\$68,250.55</b>

### **NOTA 12.- ANTICIPO A CLIENTES**

La cuenta anticipo a clientes al 31 de Diciembre del 2019 se representan como sigue:

	<b>2019</b>
ANTICIPO DE CLIENTES	\$823,83
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 823,83</b>

### **NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

La cuenta de Obligaciones Financieras al 31 de Diciembre de 2019 se detalla:

	<b>2019</b>
BANCO DE MACHALA	\$272.679.61
BANCO BOLIVARIANO	\$ 291.666.68
BANCO DEL PICHINCHA	\$14.568.31
<b>TOTAL</b>	<b>\$578,914.60</b>

### **NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL**

Está representado por un Capital Suscrito y Pagado de \$ 50.000,00 correspondiente a 5.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. Capital que podrá ser aumentado por resolución de la Junta General.

<b>IDENTIFICACION</b>	<b>NOMBRE</b>	<b>NACIONALIDAD</b>	<b>VALOR</b>	<b>PORCENTAJE</b>
0101888055	PEDRO JOSE VINTIMILLA VIVAR	ECUATORIANA	\$12,500.00	25.00%
0102542602	FABIAN EUGENIO FARFAN MUÑOZ	ECUATORIANA	\$37,500.00	75.00%
	<b>TOTAL</b>		<b>\$50,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### **NOTA 15.- RESERVA LEGAL:**

La cuenta de Reserva legal, se detalla a continuación:

	<b>2019</b>
RESERVA LEGAL 2018	\$9,892.83
<b>TOTAL</b>	<b>\$9,892.83</b>

### **NOTA 16.- RESULTADOS ACUMULADOS**

La cuenta resultados acumulados al 31 de Diciembre del 2019 se representa como sigue:

	2019
GANANCIAS ACUMULADOS	\$183.654,37
PERDIDAS ACUMULADAS	\$-66.313,13
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 117,341.24</b>

**NOTA 17: RESULTADO DEL EJERCICIO:**

La cuenta Resultados del Ejercicio al 31 de Diciembre del 2019 se presenta como sigue:

	2019
RESULTADO DEL EJERCICIO 2019	\$ 3,414.95
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 3,414.95</b>

**NOTA 18.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES:**

Al diciembre 31 del 2019 no existen activos ni pasivos contingentes que la administración conozca y que requiera ajustes o revelaciones en los estados financieros.

**NOTA 19.- EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 31 de diciembre del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y la fecha de aprobación, la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.