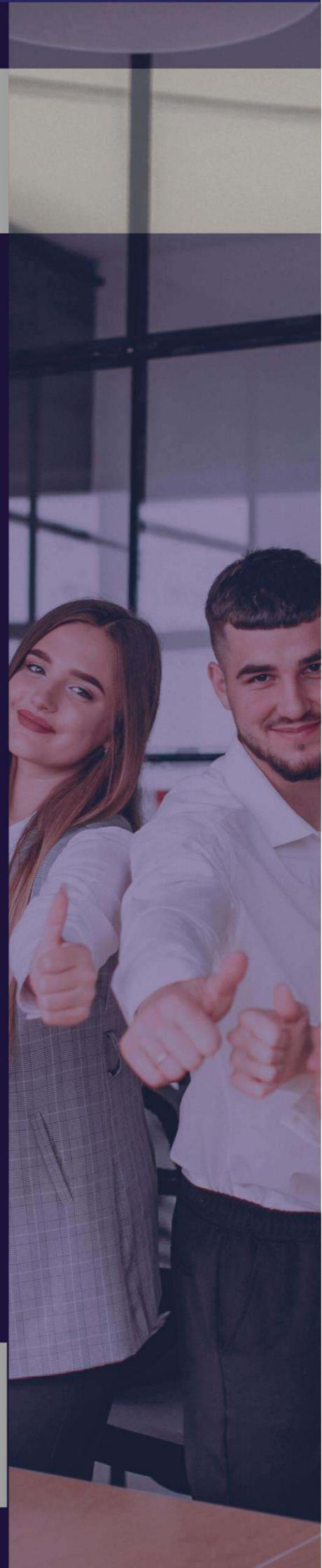


Síguenos en:    

**MANAGSOLUT**

*Audidores y Asesores Gerenciales*

WebSite: [www.managsolut.com](http://www.managsolut.com)  
Blog: [www.managsolut.com/blog](http://www.managsolut.com/blog)





## **CEJARDEPA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31  
DE DICIEMBRE DE 2019**

**JUNTO AL INFORME DEL  
AUDITOR INDEPENDIENTE**

### **CONTACTO**

Tel.: (05) 500 1432  
E-mail: [info@managsolut.com](mailto:info@managsolut.com)

### **DIRECCIÓN**

Oficina Manta: Edif. Manta Business Center - Torre B - Piso #7 - Ofic. 701  
Oficina Esmeraldas: 10 de Agosto entre calles Pedro Vicente Maldonado y Bolívar;  
Edif. Jardines de la Paz - Piso #2 - Oficina 201 (Junto al Club de Leones de Esmeraldas).

Síguenos en:



**CEJARDEPA S.A.****ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<b>INDICE</b>	<b>Páginas No</b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 7
Estado de Situación Financiera	8
Estados de Resultados Integral	9
Estado de cambios en el Patrimonio Neto	10
Estado de Flujo de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 24

**Abreviaturas usadas:**

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas

**CONTACTO**

Tel.: (05) 500 1432  
E-mail: info@managsolut.com

**DIRECCIÓN**

Oficina Manta: Edif. Manta Business Center - Torre B - Piso #7 - Ofic. 701  
Oficina Esmeraldas: 10 de Agosto entre calles Pedro Vicente Maldonado y Bolívar.  
Edif. Jardines de la Paz - Piso #2 - Oficina 201 (Junto al Club de Leones de Esmeraldas).

Síguenos en:



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:

**CEJARDEPA S.A.**

Manta, 14 de mayo de 2020

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros:**

#### **Opinión sin salvedades:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CEJARDEPA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, de la situación financiera de la Compañía **CEJARDEPA S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

#### **Fundamentos de la Opinión sin salvedades**

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas es descrita con más detalle en la sección “Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión sin salvedades.

#### **Independencia**

3. Somos independientes de la Compañía **CEJARDEPA S.A.**, de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos.

### **Asuntos claves de la auditoría**

4. Asuntos Claves de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría de los Estados Financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de las mismas.

### **Énfasis.**

5. Como indican las notas 14 y 16, literal (a) de los Estados Financieros, **CEJARDEPA S.A.** registra transacciones con Compañías y Partes Relacionadas.

### **Responsabilidades de la Administración de la Empresa en relación de los Estados Financieros:**

6. La Administración de la Empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES, y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19 y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Empresa es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

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

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto estén libres de incorrección material debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (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

#### **CONTACTO**

Tel.: (05) 500 1432  
E-mail: info@managsolut.com

#### **DIRECCIÓN**

Oficina Manta: Edif. Manta Business Center - Torre B - Piso #7 - Ofic. 701  
Oficina Esmeraldas: 10 de Agosto entre calles Pedro Vicente Maldonado y Bolívar.  
Edif. Jardines de la Paz - Piso #2 - Oficina 201 [Junto al Club de Leones de Esmeraldas].

Síguenos en:



agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión de control interno.
- Obtuvimos 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 de control interno de la Entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- De acuerdo a lo especificado en el Reglamento para la aplicación de la Ley orgánica de Régimen Tributario Interno, numeral 3, se revisó las cuentas por cobrar de la compañía, verificando que dichas cuentas no formen parte de los rubros de cuentas incobrables.
- Evaluamos si el informe actuarial de la compañía en el año 2019 está realizado con las especificaciones legales, y las afectaciones que dichos rubros causan en los saldos que conforman los estados financieros.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese 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 futuras pueden ser causa de que la Empresa deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado de ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra Independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos lo más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de auditoría. Describo estos asuntos en nuestro informe de auditoría a salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

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

8. De acuerdo al artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No. 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un informe sobre el cumplimiento por parte de **CEJARDEPA S.A.**, de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar al 31 de diciembre de 2019 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el

formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

9. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **CEJARDEPA S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.
10. La empresa informó que no mantiene cuentas u obligaciones en paraísos fiscales, Regímenes Fiscales Permanentes o Jurisdicciones de menor imposición a nombre de **CEJARDEPA S.A.**

  
MANAGSOLUT, CÍA. LTDA.  
SCVS-RNAE-1253

Manta, 14 de mayo de 2020

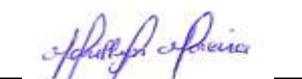
  
ING. GUSTAVO DELGADO D.  
JEFE DE AUDITORÍA  
Reg. 1016-2019-2082019

**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2019</u>	<u>Dic-31 2018</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	161.785,38	100.656,08
Activos Financieros	6	180.107,17	716.801,01
Inventarios	7	8.880,00	12.251,58
Activos por Impuestos Corrientes	8	49.050,57	25.092,14
Servicios Pagados por Anticipado	9	74.655,32	-
Otros Activos Corrientes	10	7.902,17	7.902,17
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>482.380,61</u></b>	<b><u>862.702,98</u></b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11	3.999.036,49	3.404.148,36
(MENOS) Depreciación Acumulada		<u>-405.756,09</u>	<u>-322.043,70</u>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA EQUIPOS</b>		<b><u>3.593.280,40</u></b>	<b><u>3.082.104,66</u></b>
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	12	72.272,36	-
Activos por Impuestos Diferidos	13	2.836,05	-
Otros Activos No Corrientes	14	547.709,73	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>4.216.098,54</u></b>	<b><u>3.082.104,66</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>4.698.479,15</u></b>	<b><u>3.944.807,64</u></b>
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por Pagar C/P	15	41.776,27	22.000,87
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas		-	7.687,07
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas		4.978,93	40,00
Otras Obligaciones Corrientes		75.827,88	85.595,86
Obligaciones con Instituciones Financieras		224.066,25	214.610,01
Anticipo a Clientes		1.116.007,03	1.300.927,28
Otros Pasivos Corrientes		5.744,30	7.053,65
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1.468.400,66</u></b>	<b><u>1.637.914,74</u></b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Otras Cuentas por pagar Relacionadas	16	219.466,72	185.477,47
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P		313.597,73	248.196,55
Provisiones por beneficios a Empleados		57.172,84	55.530,02
Anticipos de Clientes		1.364.008,60	556.857,62
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>1.954.245,89</u></b>	<b><u>1.046.061,66</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>3.422.646,55</u></b>	<b><u>2.683.976,40</u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	17	101.000,00	101.000,00
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		210,13	210,13
Reserva Legal		29.851,48	28.916,44
Utilidades Acumuladas		269.204,09	258.290,17
Otros Resultados Integrales		867.151,58	861.500,58
Resultado del Ejercicio		8.415,32	10.913,92
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<b><u>1.275.832,60</u></b>	<b><u>1.260.831,24</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4.698.479,15</u></b>	<b><u>3.944.807,64</u></b>

**LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

  
**Ing. Carlos Sáenz Baque**  
Gerente General

  
**Ing. Marillyn Moreira Moreira**  
Contadora General

**CONTACTO**

Tel.: (05) 500 1432  
E-mail: info@managsolut.com

**DIRECCIÓN**

Oficina Manta: Edif. Manta Business Center - Torre B - Piso #7 - Ofic. 701  
Oficina Esmeraldas: 10 de Agosto entre calles Pedro Vicente Maldonado y Bolívar.  
Edif. Jardines de la Paz - Piso #2 - Oficina 201 (Junto al Club de Leones de Esmeraldas).

Síguenos en:



**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	<b>NOTAS</b>	<b>Dic-31 2019</b>	<b>Dic-31 2018</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>18</b>		
Ventas		1.273.654,91	1.436.827,53
(MENOS) Costo de Venta y Producción		29.002,58	27.791,44
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>1.244.652,33</b>	<b>1.409.036,09</b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>			
Otras Rentas		14.546,82	8.814,73
<b>(MENOS) GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>19</b>		
Administración y Ventas		1.155.620,72	1.254.793,53
Gastos Financieros		66.079,37	53.083,21
Otros Gastos		22.831,83	90.952,00
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>14.667,23</b>	<b>19.022,08</b>
(MENOS) 15% Participación Trabajadores		2.200,08	2.853,31
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>		<b>12.467,15</b>	<b>16.168,77</b>
(MENOS) Impuesto a la Renta Causado		3.116,79	4.042,19
(MENOS) 10% Reserva Legal		935,04	1.212,66
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>8.415,32</b>	<b>10.913,92</b>



Ing. Carlos Sáenz Baque  
Gerente General



Ing. Marillyn Moreira Moreira  
Contadora General

**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	OTROS RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL DEL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESERVA POR VALUACIÓN		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	302	30401	30502	30601	30606	30702	
<b>SALDO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	101.000,00	210,13	29.851,48	184.097,58	269.204,09	677.403,00	8.415,32	1.270.181,60
<b>SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR</b>	101.000,00	210,13	28.916,44	184.097,58	258.290,17	677.403,00	10.913,92	1.260.831,24
Saldo del Periodo inmediato anterior	101.000,00	210,13	28.916,44	184.097,58	258.290,17	677.403,00	10.913,92	1.260.831,24
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>	-	-	935,04	-	10.913,92	-	-2.498,60	9.350,36
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-	10.913,92	-	-10.913,92	
Otros Cambios (detallar)	-	-	935,04	-	-	-	-	935,04
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	-	8.415,32	8.415,32



**Ing. Carlos Sáenz Baque**  
Gerente General



**Ing. Marillyn Moreira Moreira**  
Contadora General

**CEJARDEPA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO</b>		
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	95	<b>61.129,30</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>576.211,01</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>1.818.286,83</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1.143.304,30
Otros cobros por actividades de operación	95010105	674.982,53
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>-1.242.075,82</b>
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	95010201	-528.942,75
Pago a y por cuenta de los empleados	95010203	-229.062,13
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-405.089,32
Intereses pagados	950105	-65.573,44
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-13.408,18
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>-589.074,61</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-594.888,13
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	5.813,52
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>73.992,90</b>
Financiación por préstamos a Largo Plazo	950304	65.401,18
Pago de préstamos	950305	8.591,72
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>9504</b>	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>61.129,30</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>9506</b>	<b>100.656,08</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>9507</b>	<b>161.785,38</b>

<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO</b>		
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>14.667,23</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>79.875,67</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	83.712,39
Ajustes por gasto en provisiones	9705	1.642,67
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-3.116,79
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-2.362,60
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>481.668,11</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-144.897,43
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	21.666,56
(Incremento) disminución en anticipo a proveedores	9803	-61.507,18
(Incremento) disminución en inventarios	9804	3.371,58
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	20.600,07
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	24.259,42
Incremento (disminución) en beneficios a empleados	9808	-4.055,64
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	622.230,73
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>576.211,01</b>

  
**Ing. Carlos Sáenz Baque**  
**Gerente General**

  
**Ing. Marillyn Moreira Moreira**  
**Contadora General**

**CONTACTO**

Tel.: (05) 500 1432  
 E-mail: info@managsolut.com

**DIRECCIÓN**

*Oficina Manta:* Edif. Manta Business Center - Torre B - Piso #7 - Ofic. 701  
*Oficina Esmeraldas:* 10 de Agosto entre calles Pedro Vicente Maldonado y Bolívar.  
 Edif. Jardines de la Paz - Piso #2 - Oficina 201 (Junto al Club de Leones de Esmeraldas).

Siganos en:



**CEJARDEPA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**Constitución.** – **CEJARDEPA S.A.** Fue constituida en la ciudad de Esmeraldas y aprobada por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros mediante Resolución No. 05-P-DIC-000236 el 30 de marzo de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas No. 55 y repertorio general 510, el 11 de julio de 2005

La Superintendencia de Compañías la registro con el expediente No. 35859, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 089171413001

**Operaciones.** – Sus operaciones consisten principalmente en la venta al por menor de tumbas, mausoleos y servicios exequiales.

Al 31 de diciembre de 2019, no existe incertidumbre respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

**2. BASE DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

**Base de presentación.** –

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contable. También exige a la Administración que ejerza su juicio

en el proceso de aplicación de las políticas contables, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados de la Administración.

**Declaración de cumplimiento.** - La Administración de la Compañía CEJARDEPA S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**Moneda funcional y de presentación.** – Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

#### **Marco de Administración de Riesgo**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, y el Riesgo de capital.

#### **a) Riesgo Crediticio**

El riesgo crediticio es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera, la compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas. El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición del crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de CEJARDEPA S.A., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales relacionados que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

#### **b) Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez de CEJARDEPA S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes en efectivo y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

### **4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

**Efectivo y equivalentes de efectivos.** - El efectivo y equivalentes de efectivo, registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar.** - Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros, de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Propiedad Planta y Equipo.** - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo, si es posible que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasa a formar parte de propiedades, planta y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario, pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable, que se deriven de ellos beneficios económicos para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de una rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades, planta y equipos, poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un componente de propiedades, planta y equipos, son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

**Depreciaciones.** - La depreciación de propiedad, planta y equipo, se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria,

que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actuales y comparativos son las siguientes.

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>AÑOS</u></b>
Inmuebles y similares	20 años
Instalaciones y maquinarias	10 años
Equipos de y muebles de oficina	10 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años
Equipos de computación y software	3 años

**Beneficios a empleados.** - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de las leyes laborales ecuatorianas vigentes a la fecha emisión del presente informe) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Provisiones y contingencias.** - Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros.

**Ventas.** - Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidas al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

**Costos y Gastos.** - Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación

financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

**Reserva legal.** - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Impuesto a la Renta.** - El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo, que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tareas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso aprobación esté, prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

ESPACIO EN BLANCO

#### CONTACTO

Tel.: (05) 500 1432  
E-mail: info@managsolut.com

#### DIRECCIÓN

Oficina Manta: Edif. Manta Business Center - Torre B - Piso #7 - Ofic. 701  
Oficina Esmeraldas: 10 de Agosto entre calles Pedro Vicente Maldonado y Bolívar.  
Edif. Jardines de la Paz - Piso #2 - Oficina 201 (Junto al Club de Leones de Esmeraldas).

Síguenos en:



## 5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.

El efectivo y equivalentes al efectivo se encuentra conformado por:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Caja	a	4.184,18	2.650,00	1.534,18	36,67%
Bancos	b	157.601,20	98.006,08	59.595,12	37,81%
<b>Total</b>		<b>161.785,38</b>	<b>100.656,08</b>	<b>61.129,30</b>	<b>37,78%</b>

### a) Cajas:

Caja Gerencia	1.000,00
Caja Exequiales	834,18
Caja Obra	350,00
Caja de Emergencia	1.500,00
Caja Chica Jipijapa	500,00
<b>Total</b>	<b>4.184,18</b>

- b) **Banco.**- representa depósitos en cuentas corrientes nacionales, Dichos saldos son de libre disponibilidad sin restricción legal que prohíba su uso:

Banco Pichincha	65.859,51
Banco Internacional	11.378,80
Banco Guayaquil Esmeraldas	24.901,68
Banco Guayaquil Jipijapa	55.461,21
<b>Total</b>	<b>157.601,20</b>

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	a	167.465,46	22.568,03	144.897,43	86,52%
Otras Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	b	32.898,65	714.489,92	-681.591,27	-2071,79%
(-) Provisión Cuentas Incobrables	c	-20.256,94	-20.256,94	-	0,00%
<b>Total</b>		<b>180.107,17</b>	<b>716.801,01</b>	<b>-536.693,84</b>	<b>-297,99%</b>

- a) Valores por cobrar a clientes no relacionados en el giro normal de sus actividades.
- b) Representa valores por cobrar originados de préstamos y anticipos a Empleados por US\$ 11.281,65. Incluye faltantes encontrados en caja después de un examen de auditoría a Empleados del área de recaudación, realizado a principios del periodo 2018 y que aún no se han recuperado o clasificados como perdidas que afectan a los resultados por US\$ 17.326,24. Contiene también US\$ 4.290,76 por un

convenio con el Ministerio de Trabajo en base al proyecto “Mi primer empleo”, este rubro corresponde a los valores que debe desembolsar el MDT a la empresa por el 50% de los valores cancelados a los pasantes.

- c) Al final del periodo se procede a realizar el cálculo del 1% teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar; las provisiones de cuentas incobrables no podrán exceder el 10% del total de la cartera. El valor de este rubro asciende a US\$. 16.954,67

## 7. INVENTARIOS.

Representa los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de sus operaciones

	A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Inventarios	a 8.880,00	12.251,58	-3.371,58	-37,97%
<b>Total</b>	<b>8.880,00</b>	<b>12.251,58</b>	<b>-3.371,58</b>	<b>-37,97%</b>

- a) El rubro Inventarios está conformado por:

<b>Inventario Cofres</b>	US\$. 7.927,00
<b>Inventario Osarios</b>	US\$. 953,00

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Corresponde todos los tipos de créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente que la compañía recuperara en el corto plazo.

El resumen de activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

	A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Crédito tributario a favor IMP/RENTA	a 49.050,57	25.092,14	23.958,43	48,84%
<b>Total</b>	<b>49.050,57</b>	<b>25.092,14</b>	<b>23.958,43</b>	<b>48,84%</b>

- a) Refleja el saldo a favor por retenciones e impuesto a la renta, que serán considerados como crédito tributario y se hará efectivo en la declaración del mes siguiente.

## 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Anticipos a Proveedores	a 74.655,32	-	74.655,32	100,00%
<b>Total</b>	<b>74.655,32</b>	<b>-</b>	<b>74.655,32</b>	<b>100,00%</b>

- a) Representa valores entregados a proveedores de la Matriz Esmeraldas y Sucursal Jipijapa por US\$ 55.833,15 y US\$ 18.822,17 respectivamente, por la adquisición de suministros, materiales o servicios prestados, y que se encuentran pendientes de facturar.

## 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Otros Activos Corrientes	a 7.902,17	7.902,17	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>7.902,17</b>	<b>7.902,17</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>

- a) Garantía del Banco Pichicha para avalar el fiel cumplimiento de la Compañía al Plan de Manejo ambiental.

## 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Durante el año 2019, el movimiento de propiedades, planta y equipo es el siguiente:

CUENTAS	SALDO 31/12/2018	ADQUISICIONES Y DISMINUCIONES 2019	SALDO 31/12/2019
<b><u>NO DEPRECIABLES</u></b>			
Terrenos	1.557.941,28	147.538,01	1.705.479,29
Construcciones en Curso	606.473,49	-598.746,55	7.726,94
<b><u>DEPRECIABLES</u></b>			
Edificios	1.105.194,68	1.004.283,37	2.109.478,05
Maquinaria y Equipos	11.723,45	22.405,71	34.129,16
Muebles y Enseres	59.493,86	13.836,41	73.330,27
Equipos de Computación y Software	3.018,57	3.415,18	6.433,75
Vehículos, Equipos de Transporte	60.303,03	2.156,00	62.459,03
<b>SUBTOTAL</b>	<b>3.404.148,36</b>	<b>-</b>	<b>3.999.036,49</b>
<b>MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	<b>-322.043,70</b>	<b>-</b>	<b>-405.756,09</b>
<b>TOTAL</b>	<b>3.082.104,66</b>	<b>-</b>	<b>3.593.280,40</b>

## 12. CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

	A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	a 72.272,36	-	72.272,36	100,00%
<b>Total</b>	<b>72.272,36</b>	<b>-</b>	<b>72.272,36</b>	<b>100,00%</b>

- a) Diferencias contables originadas a partir de los ajustes para obtener el valor razonable de Activos Fijos y sus respectivas depreciaciones acumuladas.

**13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Activos por Impuestos Diferidos	a	2.836,05	-	2.836,05	100,00%
<b>Total</b>		<b>2.836,05</b>	<b>-</b>	<b>2.836,05</b>	<b>100,00%</b>

- a) Activos diferidos por diferencias temporarias de Provisiones por desahucio y jubilación patronal.

**14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Otros Activos No Corrientes	c	547.709,73	-	547.709,73	100,00%
<b>Total</b>		<b>547.709,73</b>	<b>-</b>	<b>547.709,73</b>	<b>100,00%</b>

- a) Representa valores desembolsados al Ing. Carlos Sáenz para gestionar la compra de un terreno a favor de la empresa CEJARDEPA S.A.

**15. PASIVO CORRIENTE.**

Al 31 de diciembre de 2019 el detalle de pasivos corrientes es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Cuentas y Documentos por Pagar C/P	a	41.776,27	22.000,87	19.775,40	47,34%
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas		-	7.687,07	-7.687,07	-100,00%
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas	b	4.978,93	40,00	4.938,93	99,20%
Otras Obligaciones Corrientes	c	75.827,88	85.595,86	-9.767,98	-12,88%
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	d	224.066,25	214.610,01	9.456,24	4,22%
Anticipo a Clientes	e	1.116.007,03	1.300.927,28	-184.920,25	-16,57%
Otros Pasivos Corrientes	f	5.744,30	7.053,65	-1.309,35	-22,79%
<b>Total</b>		<b>1.468.400,66</b>	<b>1.637.914,74</b>	<b>-169.514,08</b>	<b>-11,54%</b>

- a) Valores que representan obligaciones contraídas con proveedores locales no relacionados de Matriz Esmeraldas y Sucursal Jipijapa.
- b) Obligaciones con el Servicio de Rentas Internas por concepto de Retenciones en la fuente del IR y Retenciones en la fuente del IVA por pagar.
- c) Registra saldos a liquidar durante el año 2020 por concepto de beneficios sociales a empleados, obligaciones con el IESS y el SRI
- d) Obligaciones por Tarjeta MasterCard de Banco Pichincha, además de la porción corriente de operaciones de Créditos comerciales, como sigue:

Prestamo Banco Pichincha	88.767,94
Prestamo Banco Guayaquil	81.010,42
Prestamo Banco Internacional	50.428,06
Tarjeta Mastercard Bco Pichincha	3.859,83
<b>Total</b>	<b>224.066,25</b>

- e) Valores recibidos de clientes, como parte parcial de servicios o bienes Exequiales que la empresa oferta, pero que no han sido percibidos por los clientes.
- f) Sueldos por pagar Matriz Esmeraldas y Sucursal Jipijapa.

## 16. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 presenta los siguientes valores:

		A Diciembre31 de 2019	A Diciembre31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Otras Cuentas por pagar Relacionadas	a	219.466,72	185.477,47	33.989,25	15,49%
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	b	313.597,73	248.196,55	65.401,18	20,86%
Provisiones por beneficios a Empleados	c	57.172,84	55.530,02	1.642,82	2,87%
Anticipos de Clientes	d	1.364.008,60	556.857,62	807.150,98	59,17%
<b>Total</b>		<b>1.954.245,89</b>	<b>1.046.061,66</b>	<b>908.184,23</b>	<b>46,47%</b>

- a) Constituyen obligaciones contraídas con Caexursa, parte relacionada de la Entidad.
- b) Porción no corriente de operaciones de Créditos comerciales, de acuerdo al siguiente detalle:

Prestamo Banco Pichincha	245.588,71
Prestamo Banco Guayaquil	17.406,22
Prestamo Banco Internacional	50.602,80
<b>Total</b>	<b>313.597,73</b>

- c) Corresponde a las provisiones por desahucio y jubilación patronal, establecidas en el Estudio Actuarial al 31 de diciembre de 2019 por US\$. 22.713,57 y US\$. 34.459,27 respectivamente.
- d) Parte no corriente de valores recibidos de clientes, como parte parcial de servicios o bienes Exequiales que la empresa oferta, pero que no han sido percibidos por los clientes.

**17. PATRIMONIO.**

Al 31 de diciembre de 2019 detalle es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Capital Social	a	101.000,00	101.000,00	-	0,00%
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	b	210,13	210,13	-	0,00%
Reserva Legal	c	29.851,48	28.916,44	935,04	3,13%
Utilidades Acumuladas	d	269.204,09	258.290,17	10.913,92	4,05%
Otros Resultados Integrales	e	867.151,58	861.500,58	5.651,00	0,65%
Resultado del Ejercicio	f	8.415,32	10.913,92	-2.498,60	-29,69%
<b>Total</b>		<b>1.275.832,60</b>	<b>1.260.831,24</b>	<b>15.001,36</b>	<b>1,18%</b>

- a) El capital social suscrito de la compañía es el de CIENTO UN MIL DÓLARES; dividido en CIENTAS UN MIL ACCIONES ordinarias y nominativas un dólar cada una. Cada acción dará un voto en las deliberaciones de la Junta General de Accionistas.

ACCIONISTA	ACCIONES	V/TOTAL	PORCENTAJE
Sáenz Baque Carlos Dionisio	100850	100.850,00	99,85%
Sáenz Alcívar Jonathan Marcelo	50	50,00	0,05%
Sáenz Alcívar Estefanía Diana	50	50,00	0,05%
Sáenz Leonardo Carloa Leonardo	50	50,00	0,05%
<b>TOTALES</b>	<b>101000</b>	<b>101.000,00</b>	<b>100,00%</b>

- b) Esta cuenta tiene acumulado al cierre del periodo 2019 valores aportados por los accionistas aun no capitalizados.
- c) De conformidad con la ley de compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance por los menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas.
- d) Estos valores corresponden a las utilidades de años anteriores que no se han distribuido.
- e) Otros resultados provenientes por valuación de otros Activos y revaluación de inversiones; incluye además diferencias temporarias actuariales acumuladas, de acuerdo a la aplicación de la NIC 19, NIC 12 y el Estudio Actuarial de la empresa al 31 de diciembre de 2019.
- f) El resultado final al 31 de diciembre de 2019 fue utilidad por US\$. 8.415,32

## 18. INGRESOS.

Los ingresos obtenidos durante del año 2019 se detallan a continuación.

		A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Ingresos por Actividades Ordinarias	a	1.273.654,91	1.436.827,53	-163.172,62	-12,81%
Otros Ingresos	b	14.546,82	8.814,73	5.732,09	39,40%
<b>Total</b>		<b>1.288.201,73</b>	<b>1.445.642,26</b>	<b>-157.440,53</b>	<b>-12,22%</b>

- a) Ventas relacionadas a las actividades principales de la Entidad, que incluyen venta de lotes en el Camposanto y servicios Exequiales.
- b) Ingresos por reversiones de pasivos por jubilación patronal y desahucio e impuestos diferidos; incluye también Sobrantes de caja.

## 19. COSTOS Y GASTOS.

### ANEXOS DE COSTOS Y GASTOS ENERO 1 - 2019 A DICIEMBRE 31 - 2019

	A Diciembre 31 de 2019	A Diciembre 31 de 2018	Variación US\$	Variación %
Costo de ventas mercaderías	29.002,58	27.791,44	1.211,14	4,18%
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	229.062,13	253.328,92	-24.266,79	-10,59%
Beneficios Sociales y Otras Remuneraciones	31.816,29	42.629,70	-10.813,41	-33,99%
Aporte a la Seguridad Social (incluye fondo de reserva)	46.509,59	49.391,24	-2.881,65	-6,20%
Honorarios, comisiones y dietas	83.294,47	56.827,67	26.466,80	31,77%
Jubilación Patronal	7.544,68	42,41	7.502,27	99,44%
Desahucio	3.799,50	5.387,32	-1.587,82	-41,79%
Promoción y Publicidad	12.990,82	1.634,82	11.356,00	87,42%
Arriendos Operativos	5.969,83	9.111,83	-3.142,00	-52,63%
Mantenimiento y reparaciones	63.385,61	129.134,25	-65.748,64	-103,73%
Suministros de herramientas y materiales	108.940,98	230.408,65	-121.467,67	-111,50%
Combustibles y Lubricantes	12.666,05	13.121,02	-454,97	-3,59%
Transportes, fletes	18.912,78	10.085,85	8.826,93	46,67%
Gastos de Viaje	2.260,79	2.579,48	-318,69	-14,10%
Gastos de Gestión	13.051,69	18.268,95	-5.217,26	-39,97%
Comisiones	225.476,81	185.944,35	39.532,46	17,53%
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	16.678,00	15.283,07	1.394,93	8,36%
Seguros y resuguros	3.175,57	3.585,37	-409,80	-12,90%
Impuestos, contribuciones y otros	23.543,09	33.059,19	-9.516,10	-40,42%
Depreciaciones	83.712,39	71.646,44	12.065,95	14,41%
Instalaciones y Similares	34.173,76	39.780,68	-5.606,92	-16,41%
Pérdidas por siniestro	44.163,85	70,00	44.093,85	99,84%
IVA que se carga al gasto	84.492,04	83.472,32	1.019,72	1,21%
Gastos Financieros	66.079,37	53.083,21	12.996,16	19,67%
Otros gastos	22.831,83	90.952,00	-68.120,17	-298,36%
<b>TOTAL</b>	<b>1.273.534,50</b>	<b>1.426.620,18</b>	<b>-153.085,68</b>	<b>-12,02%</b>

## 20. Informe Tributario. -

Por disposición establecida en la Resolución 3218 del 31 de diciembre del 2015 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y

respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

### **21. Eventos Posteriores.**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

### **22. Materialidad.**

La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la Entidad que fueron reconocidos contablemente. La información tiene importancia relativa si existe el riesgo de que su omisión o presentación errónea afecte la percepción de los usuarios generales en relación con su toma de decisiones. Por consiguiente, existe poca importancia relativa en aquellas circunstancias en las que los sucesos son triviales.

### **23. Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, fueron reconocidos o aprobados por la Gerencia General y posteriormente por la Junta General de Accionistas. Los Estados Financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros firmados por el Gerente y Contador.

---

#### **CONTACTO**

Tel.: (05) 500 1432  
E-mail: info@managsolut.com

#### **DIRECCIÓN**

Oficina Manta: Edif. Manta Business Center - Torre B - Piso #7 - Ofic. 701  
Oficina Esmeraldas: 10 de Agosto entre calles Pedro Vicente Maldonado y Bolívar.  
Edif. Jardines de la Paz - Piso #2 - Oficina 201 (Junto al Club de Leones de Esmeraldas).

Síguenos en:

