

CAMINITOSA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
CAMINITOSA S.A**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CAMINITOSA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CAMINITOSA S.A. al 31 de diciembre de 2019, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

**Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de CAMINITOSA S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de

liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro

informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.**  
SC- RNAE 236



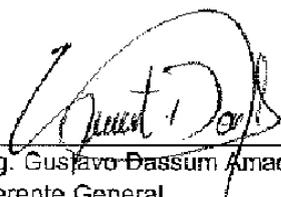
**CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO**  
**SOCIO**  
Registro de Contador No.22223

**Guayaquil, 31 de enero de 2020**

**CAMINITOSA S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo		418	64.014
Anticipos a proveedor		893	137.169
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>1.311</u>	<u>201.183</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad y equipos	4	1.001.384	815.575
Otros activos	5	114.074	114.000
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>1.115.458</u>	<u>929.575</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1.116.769</u>	<u>1.130.758</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar		-	15.278
Pasivo por impuesto corriente	6	1.470	1.999
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>1.470</u>	<u>17.278</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar		1.000	998
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>2.470</u>	<u>18.276</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito	7	800	800
Aporte futura capitalización	8	1.194.022	1.156.000
Pérdidas acumuladas		(80.524)	(44.319)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>1.114.299</u>	<u>1.112.481</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>1.116.769</u>	<u>1.130.758</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Gustavo Bassum Amador  
Gerente GeneralCBA. Diana Alcivar Meza  
Contador

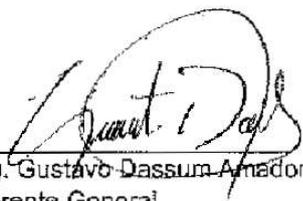
CAMINITOSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

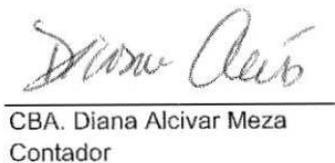
---

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
GASTOS			
Suministros y materiales		7.904	37.256
Mantenimiento y reparaciones		14.499	42
Depreciación		10.659	241
Otros		<u>3.143</u>	<u>6.308</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(36.205)</u>	<u>(43.846)</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Gustavo Dassum Amador  
Gerente General



CBA. Diana Alcivar Meza  
Contador

**CAMINITOSA S.A.**

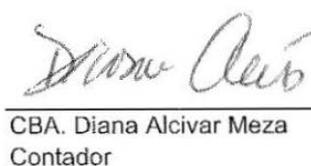
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital suscrito</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Pérdidas acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	800	103.440	(473)	103.767
Aportes	-	1.052.560	-	1.052.560
Pérdida del año	-	-	(43.846)	(43.846)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>800</u>	<u>1.156.000</u>	<u>(44.319)</u>	<u>1.112.481</u>
Aportes	-	38.022	-	38.022
Pérdida del año	-	-	(36.205)	(36.205)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>800</u>	<u>1.194.022</u>	<u>(80.524)</u>	<u>1.114.299</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Gustavo Dassum Amador  
Gerente General



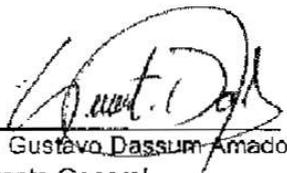
CBA. Diana Alcivar Meza  
Contador

**CAMINITOSA S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	94.922	(160.058)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedad y equipos	(196.469)	(795.042)
Inversiones	(74)	(10.560)
FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(196.543)</u>	<u>(805.602)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Préstamo (pago) de préstamo de accionista	2	(99.244)
Aporte para futura capitalización	38.022	1.052.560
FLUJO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	<u>38.024</u>	<u>953.316</u>
(DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO	(63.596)	(12.342)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	64.014	76.358
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>418</u>	<u>64.014</u>
CONCILIACION DE LA PÉRDIDA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Pérdida del año	(36.205)	(43.846)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Depreciación	10.659	241
	<u>(25.546)</u>	<u>(43.606)</u>
CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO		
Disminución (aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar	136.276	(122.119)
(Disminución) aumento en proveedores y otras cuentas por pagar	(15.278)	4.831
(Disminución) aumento en pasivo por impuesto corriente	(530)	837
FLUJO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>94.922</u>	<u>(160.058)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. Gustavo Dassum Amador  
Gerente General

  
CBA. Diana Alcivar Meza  
Contador

## CAMINITOSA S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.)

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

CAMINITOSA S.A. (En adelante la compañía) fue constituida el 10 de noviembre de 2015 en Guayaquil - Ecuador. Su actividad principal es de servicio financiero, excepto las de seguros y fondos de pensiones.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en "Plaza Comercial La Piazza La Joya" ubicado en la Urbanización La Joya a la altura del Km 14,5 de la vía La Puntilla - Pascales, lado norte, cantón Daule, provincia del Guayas.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 24 de enero de 2020.

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

##### 2.1 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

##### 2.2 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

##### 2.3 Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

### **Efectivo**

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias.

### **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

### **Clientes y otras cuentas por cobrar**

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen interés. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales 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.

### **Proveedores y otras cuentas por pagar**

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen interés.

### **Propiedad y equipos**

Los terrenos y edificaciones existentes al 1 de enero de 2011, fecha de transición a las NIIF para PYMES, fueron ajustados al costo atribuido, en base al avalúo comercial determinado en el pago del impuesto predial del año 2011.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el periodo en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando la siguiente tasa:

Tipo de bien	Porcentaje
Edificaciones	1,5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

#### **Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado. Los ingresos por dividendos se reconocen cuando surja el derecho a recibirlos.

#### **Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades e inversiones en acciones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del Activo) o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una revisión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

#### **Impuesto corriente**

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

### **Impuesto diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

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 utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

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

### **Reconocimiento de ingresos**

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los servicios se entregan a los clientes, el control y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

### **Gastos**

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos y se registran en el periodo en el que se conocen.

## **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

#### 4 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	12-31-2018	Adiciones	Transferencia	12-31-2019
Edificaciones	-	-	988.028	988.028
Muebles y enseres	24.256	-	-	24.256
Construcción en curso	791.559	196.469	(988.028)	-
	815.815	196.469	-	1.012.284
Depreciación acumulada	(241)	(10.659)	-	(10.900)
	815.575	185.810	-	1.001.384

	12-31-2018	Adiciones	12-31-2018
Muebles y enseres	-	24.256	24.256
Construcción en curso	20.773	770.785	791.559
	20.773	795.042	815.815
Depreciación acumulada	-	(241)	(241)
	20.773	794.801	815.575

#### 5 - OTROS ACTIVOS

Derechos de usufructo de participaciones y acciones en las siguientes compañías (1)

	2.019	2.018	Participaciones, Acciones
Corpacel Cia.Ltda.	64.427	64.427	26.000,00
Dismedsa Cia.Ltda.	21.437	21.437	600.000,00
Meisterblue Cia.Ltda.	17.424	17.424	19.975,00
Duifan S.A.	32	32	32,00
Megadome S.A.	32	32	32,00
Masterresidencia S.A.	30	30	30,00
Mastercommer S.A.	29	29	29,00
Comasterizada S.A.	29	29	29,00
Celestosa S.A.	42	-	42,00
Futureland S.A.	32	-	32,00
	103.514	103.440	

Aporte para futura capitalización en las siguientes compañías

Dismehold Cia. Ltda.	5.760	5.760
Holdblue Cia. Ltda.	4.800	4.800
	10.560	10.560
	114.074	114.000

(1) Aportes de accionistas de usufructo de participaciones y acciones en Compañías, que le otorgan derechos a participar en las ganancias sociales obtenidas durante el período de usufructo y que se reparten dentro del mismo. (Ver nota 8).

## 6 - PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	210	1.336
Impuesto al valor agregado	1.260	664
	<u>1.470</u>	<u>1.999</u>

## 7 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 800 acciones ordinarias de \$ 1,00 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>No de acciones</u>	
		<u>No.</u>	<u>%</u>
Amador Altgelt Susie M	Ecuatoriana	799	99,88
Dassum Amador Gustavo A.	Ecuatoriana	1	0,13
		<u>800</u>	<u>100,00</u>

## 8 - APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Aporte para financiar la construcción de la edificación y la adquisición de los derechos de usufructo y aportaciones para futura capitalización. (Ver nota 5)

## 9 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
Ing. Gustavo Dassum Amador  
Gerente General

  
CBA. Diana Alcivar Meza  
Contador