

**AMAEST S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	1
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  
AMAEST S.A**

**Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AMAEST 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 **AMAEST 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 **AMAEST 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

AMAEST 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>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		290.967	484.637
Cuentas por cobrar		9.000	21.000
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>299.967</u>	<u>505.637</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Otros activos	4	<u>11.298.712</u>	<u>8.951.504</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>11.598.679</u>	<u>9.457.141</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores		-	18
Pasivo por impuesto corriente	5	<u>-</u>	<u>2</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>-</u>	<u>20</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar		<u>-</u>	<u>653</u>
TOTAL PASIVOS		<u>-</u>	<u>673</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	6	2.400	800
Aporte futura capitalización	7	6.716.118	5.233.134
Resultados acumulados		<u>4.880.160</u>	<u>4.222.534</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>11.598.679</u>	<u>9.456.468</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>11.598.679</u>	<u>9.457.141</u>

Ver notas a los estados financieros

Ab. Luis Esteban Amador  
Presidente

CBA. Diana Alcivar Meza  
Contadora

AMAEST 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>
Ingresos por dividendos	8	631.750	2.013.750
Intereses		209	-
		<u>631.959</u>	<u>2.013.750</u>
<b>GASTOS</b>			
Honorarios		333	167
Impuestos		10.249	7.194
Otros		3.147	1.204
		<u>13.729</u>	<u>8.564</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>618.230</u>	<u>2.005.186</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Ab. Luis Esteban Amador  
Presidente

---

CBA, Diana Alcivar Meza  
Contadora

AMAEST 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>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Aporte futura capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018		800	6.554.296	2.217.349	8.772.445
Retiro de aportes		-	(1.321.162)	-	(1.321.162)
Utilidad del año		-	-	2.005.186	2.005.186
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>800</u>	<u>5.233.134</u>	<u>4.222.534</u>	<u>9.456.468</u>
Fusión por absorción	9	800	2.910.185	39.396	2.950.382
Aumento de capital		800	-	-	800
Aportes		-	799	-	799
Retiro de aportes		-	(1.428.000)	-	(1.428.000)
Utilidad del año		-	-	618.230	618.230
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>2.400</u>	<u>6.716.118</u>	<u>4.880.160</u>	<u>11.598.679</u>

Ver notas a los estados financieros

---

Ab. Luis Esteban Amador  
Presidente

---

CBA. Diana Alcivar Meza  
Contadora

**AMAEST 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>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Dividendos recibidos	631.750	2.013.750
Otros ingresos	209	-
Otros pagos por actividades de operación	<u>(5.249)</u>	<u>(8.555)</u>
<b>FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>626.710</b></u>	<u><b>2.005.195</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Fusión por absorción	45.318	-
Aporte para futura capitalización en otras compañías	<u>(866.644)</u>	<u>(1.396.000)</u>
<b>FLUJO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<u><b>(821.326)</b></u>	<u><b>(1.396.000)</b></u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Retiro de aportes de accionistas	-	(1.321.162)
Aportes de accionistas	799	-
Aumento de capital	800	-
Préstamo recibido de accionistas	<u>(653)</u>	<u>-</u>
<b>FLUJO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<u><b>946</b></u>	<u><b>(1.321.162)</b></u>
<b>(DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO</b>	<b>(193.670)</b>	<b>(711.967)</b>
<b>EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u><b>484.637</b></u>	<u><b>1.196.604</b></u>
<b>EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u><b>290.967</b></u></u>	<u><u><b>484.637</b></u></u>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del año:	618.230	2.005.186
<b>CAMBIOS NETOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		
Disminución en otras cuentas por cobrar	8.500	-
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(18)	18
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente	<u>(2)</u>	<u>(9)</u>
<b>FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><u><b>626.710</b></u></u>	<u><u><b>2.005.195</b></u></u>

Ver notas a los estados financieros

Ab. Luis Esteban Amador  
PresidenteCBA. Diana Alcivar Meza  
Contadora

## AMAEST 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

AMAEST S.A. (En adelante la compañía) fue constituida el 10 de noviembre de 2015 en Guayaquil – Ecuador. Su actividad principal es la de corretaje empresarial, gestión de la compra o venta de pequeñas y medianas empresas, incluidas prácticas profesionales y excluidas las actividades de corretaje inmobiliario.

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 – Pascuales, 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.

### **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.

### **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 - OTROS ACTIVOS

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

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>	<u>Participaciones/ Acciones</u>
Dismesda Cia.Ltda.	3.758.343	3.758.343	3.000.000
Corpacel Cia.Ltda.	1.202.325	1.202.325	130.000
Meisterblue Cia.Ltda.	813.127	813.127	99.875
Mastercommer S.A.	112.435	112.435	148
Duifan S.A.	142.793	142.793	160
Masterresidencia S.A.	89	89	148
Comasterizada S.A.	89	89	148
Megadome S.A.	96	96	160
Futureland S.A.	144	-	144
	<u>6.029.440</u>	<u>6.029.296</u>	

Aporte para futura capitalización en las siguientes compañías

Campoecuador	2.905.064	-
Inmobiliaria FI 112 S.A.	1.090.000	1.040.000
Dremhousing S.A.	780.000	780.000
Caminitosa S.A.	242.000	700.000
Oremor S.A.	-	150.000
Celesholding Cia. Ltda.	93.683	93.683
Dismehold Cia. Ltda.	86.400	86.400
Holdblue Cia. Ltda.	72.000	72.000
Sareic Cia. Ltda.	125	125
	<u>5.269.272</u>	<u>2.922.208</u>
	<u>11.298.712</u>	<u>8.951.504</u>

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

#### 5 - PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto al valor agregado	<u>-</u>	<u>2</u>

#### 6 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 2.400 acciones ordinarias de \$ 1,00 de valor nominal unitario.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 3 de junio de 2019 se aumentó el capital autorizac a \$3.200 y el capital suscrito en \$800 en numerario.

## 6 - CAPITAL SUSCRITO (continuación)

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	No de acciones	
		No.	%
Amador Rendón Luis Esteban	Ecuatoriana	1.598	66,58
Hanoi S.A.	Ecuatoriana	800	33,33
Jimenez Díaz de Amador Ana Maria	Ecuatoriana	2	0,08
		<u>2.400</u>	<u>100,00</u>

## 7 - APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Representa aportes entregados por accionistas, consistente en usufructo de acciones y efectivo para aportes en futura capitalización de otras compañías. (Ver Nota 4).

## 8 - INGRESOS POR DIVIDENDOS

Compañías:	2.019	2.018
Dismedsa Cia. Ltda.	480.000	1.320.000
Corporación Celeste Cia. Ltda. Corpacel	-	494.000
Meisterblue Cia. Ltda.	119.850	199.750
Camposantos del Ecuador S.A.	31.900	-
	<u>631.750</u>	<u>2.013.750</u>

## 9 - FUSIÓN POR ABSORCIÓN

Mediante resolución No SCVS-INC-DNASD-2019-00008383 del 25 de septiembre de 2019 la Superintendencia de Compañías resolvió aprobar la disolución anticipada de la compañía Blackjack S.A. y la fusión que por absorción hace Amaest S.A. de ésta compañía.

Disponer se inscriba el capital autorizado de la compañía Amaest S.A. en \$3.200 y el aumento del capital suscrito en \$800; se cancele la inscripción correspondiente a la escritura pública de constitución de la compañía Blackjack.

## 10 - 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.

Ab. Luis Esteban Amador  
Presidente

CBA. Diana Alcivar Meza  
Contadora