

INVERSIONES & ACCIONES CAPITALCOM CIA. LTDA.

INVERSIONES & ACCIONES CAPITALCOM CIA.LTDA.

Estados Financieros Con Informe del Auditor Independiente

A 31 de diciembre de 2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

*A los Señores Socios de
INVERSIONES & ACCIONES CAPITALCOM CIA.LTDA.*

Opinión

1. *He auditado los estados financieros de **INVERSIONES & ACCIONES CAPITALCOM CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*
2. *En mi opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **INVERSIONES & ACCIONES CAPITALCOM CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).*
3. **Fundamento de la opinión**
4. *He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.*
5. *Soy independiente de **INVERSIONES & ACCIONES CAPITALCOM CIA. LTDA.** de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en el Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.*
6. *Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.*

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

7. *La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.*
8. *En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

9. *Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.*

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. *Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las 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 agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.*

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

11. *Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de INVERSIONES & ACCIONES CAPITALCOM CIA. LTDA., por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.*

Aspecto de énfasis

12. *Sin afectación a nuestra opinión consideramos que a partir de marzo 16 de 2020 se declaró en nuestro país el estado de excepción como resultado de la pandemia mundial de COVID- 19; que ha dejado hasta el cierre de este informe como resultado una paralización económica tanto en ECUADOR como en el resto del países del mundo y que en mi opinión dejara un impacto económico negativo al menos de 6 a 9 meses, la administración de la empresa se verá en la necesidad de buscar estrategias económicas y administrativas para no caer en recesión, quiebra o peor todavía determinar que la entidad no estaría en marcha.*

Quito - Ecuador, junio 25 de 2020

Atentamente,



C.P.A. ECON. SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 111
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704
silomersa@hotmail.com

INVERSIONES Y ACCIONES CAPITALCOM CIA.LTDA.
Estado de Posición Financiera
(Expresado en US\$ dólares)

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2019	Al 31 de Diciembre de 2018
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	3,118.07	30,453.82
Inversiones en Acciones	5	991,662.00	798,362.00
Impuestos Corrientes		0.98	0.20
Otras Cuentas por Cobrar	6	-	171,012.50
Total Activo Corriente		994,779.05	999,828.52
TOTAL ACTIVO		994,779.05	999,828.52
PASIVO			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar	7	155,226.43	191,393.61
Obligaciones Tributarias		1.30	2.47
Dividendos por Pagar		-	42,090.17
Total Pasivo Corriente		155,227.73	233,486.25
TOTAL PASIVO		155,227.73	233,486.25
PATRIMONIO			
Capital	8	6,000.00	6,000.00
Reserva Legal		3,000.00	3,000.00
Reserva Facultativa		358,341.49	189,858.69
Reserva por Valuación de Inversiones		399,000.78	399,000.78
Resultado del Ejercicio		73,209.05	168,482.80
TOTAL PATRIMONIO		839,551.32	766,342.27
PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES		994,779.05	999,828.52

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



El Estado de Posición Financiera fue
**PEDRO RAFAEL
TORRES PENA**

Pedro Torres Peña
GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y ACCIONES CAPITALCOM CIA.LTDA

Estuardo Buegas
CONTADOR
INVERSIONES Y ACCIONES
CAPITALCOM CIA.LTDA



INVERSIONES Y ACCIONES CAPITALCOM CIA.LTDA.
Estado de Resultados Integrales
Expresado en US\$ dólares

	Notas	Al 31 de Diciembre de 2019	Al 31 de Diciembre de 2018
Ingresos		79,477.74	173,212.76
Menos: Gastos Operacionales	9	(6,272.26)	(4,737.40)
Utilidad/Pérdida Operacional		<u>73,205.48</u>	<u>168,475.36</u>
Otros Ingresos			
Intereses		4.58	9.92
Utilidad/Pérdida Antes de 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta		<u>73,210.06</u>	<u>168,485.28</u>
Impuesto a la Renta	10	(1.01)	(2.48)
Utilidad / Pérdida Neta del Ejercicio		<u><u>73,209.05</u></u>	<u><u>168,482.80</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Firmado digitalmente por
**PEDRO RAFAEL
 TORRES PENA**

Pedro Torres Peña
 GERENTE GENERAL
 AUTOFACTOR IMPORT AFI S.A.

[Handwritten Signature]
 Estado Banegas
 CONTADOR
 INVERSIONES Y ACCIONES
 CAPITALCOM CIA.LTDA

INVERSIONES Y ACCIONES CAPITALCOM CIA.LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo
(Expresados en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo recibido de clientes	79,477.74	173,212.76
Otros cobros relativos a la actividad		-
Menos:		
Pagos a proveedores	(6,272.26)	(4,737.47)
Pagos a remuneraciones y beneficios sociales		-
Otros pagos relativos a la actividad	171,014.12	(41,852.29)
Efecto neto proveniente de actividades de operación	244,219.60	126,823.00
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Incremento en Inversiones Acciones	(193,300.00)	(250,424.00)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de inversión	(193,300.00)	(250,424.00)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Incremento Cuentas por Pagar Relacionadas	(36,167.18)	176,998.80
Pago Dividendos en Efectivo	(42,090.17)	(28,000.00)
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento	(78,257.35)	148,998.80
Aumento (disminución) Neta en Efectivo	(27,337.75)	25,397.80
Efectivo al Inicio del Año	30,453.82	5,056.02
Efectivo al final del año	3,116.07	30,453.82

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



Firmado electrónicamente por:
PEDRO RAFAEL TORRES PENA

Pedro Torres Peña
 GERENTE GENERAL

INVERSIONES Y ACCIONES CAPITALCOM CIA.LTDA

57

 Estuardo Barajas
 CONTADOR
 INVERSIONES Y ACCIONES
 CAPITALCOM CIA.LTDA

INVERSIONES Y ACCIONES CAPITALCOM CIA LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Expresado en US\$ dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Valuación de Inversiones	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	6,000.00	3,000.00	189,858.89	399,000.78	168,482.80	766,342.27
Pasabdo a Reserva Facultativa Utilidad 2018	-	-	168,482.80	-	(168,482.80)	-
Resultado del Ejercicio 2019	-	-	-	-	73,209.05	73,209.05
Saldo al 31 de diciembre de 2019	6,000.00	3,000.00	358,341.49	399,000.78	73,209.05	839,551.32

Las notas que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



PEDRO RAFAEL TORRES PENA

Pedro Torres Peña
 GERENTE GENERAL
 AUTOFACOR IMPORT ARI S.A.

Estuardo B.
 COMPTON
 INVERSIONES Y ACCIONES
 CAPITALCOM CIA LTDA

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en dólares americanos)

Nota. 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1. Constitución y objeto social

INVERSIONES Y ACCIONES CAPITALCOM CIA.LTDA., es una entidad de derecho privado, que fue constituida el 1 de Junio de 2016, como consecuencia de la escisión de la compañía Inmorillo Cía. Ltda. El domicilio principal de la compañía es en la ciudad de Cuenca. Su objeto principal es la tenencia de acciones, participaciones o derechos de sociedades.

Nota. 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.2. Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Empresa para las cuentas del Balance de Situación Financiera y las cuentas del Estado de Resultados Integrales es el Dólar Americano.

2.3. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF's, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Notas a los estados financieros

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

Nota. 3 Resumen de las principales políticas de contables

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras con un plazo menor a 90 días.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por Cobrar Comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye entre otros los anticipos por concepto de seguros, proveedores, etc.

También se incluyen Cuentas por Cobrar a Personas y Compañías Relacionadas, que se registra a su costo de amortización. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses se reconoce como intereses ganados.

Inversiones en Acciones, son valorizadas por el método de participación (Valor Patrimonial Proporcional).

3.2.3 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente se encuentra registrada la cuenta otras Cuentas por Pagar, Proveedores No Relacionados, Obligaciones Tributarias.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

La vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

Detalle	2019	2018
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.5 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

Notas a los estados financieros

- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.6 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1 Impuesto a la Renta Corriente

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

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 25%, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.6.2 Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.7 Beneficios a los Empleados

3.7.1 Beneficios de Corto Plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la

Notas a los estados financieros

legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La compañía en el año 2019, no tiene empleados en relación de dependencia, razón por la que no efectúa el pago de estos beneficios.

3.7.2 Beneficios a Largo Plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

La compañía en el año 2019, no tiene empleados en relación de dependencia, razón por la que no efectúa el cálculo de estas provisiones.

3.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en el estado de resultados cuando se reciben los dividendos.

Los ingresos comprenden los dividendos recibidos en base a la participación accionaria de la compañía, en cada una de las compañías en donde se mantienen las inversiones en acciones.

Los ingresos son reconocidos en el momento en que se reciben los dividendos, producto de las utilidades a repartir de cada una de las empresas en donde se mantienen las inversiones.

3.9 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de:

Notas a los estados financieros

Gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.10 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas.

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota. 4 Efectivo y Equivalente de Efectivo

Se refiere a:

Detalle		2019	2018
Bancos	US\$	3.116,07	30.453,82
	US\$	<u>3.116,07</u>	<u>30.453,82</u>

Nota. 5 Inversiones en Acciones

Se refiere a:

Notas a los estados financieros

Detalle		2019	2018
Fideicomiso Granados	US\$	1.500,00	1.500,00
E. Maulme C.A.		112.050,00	112.050,00
Novacredit S.A.		30.000,00	30.000,00
Rapidtram S.A.		100,00	100,00
Mirasol S.A.		185.310,00	185.310,00
Proauto C.A.		218.978,00	218.978,00
Impofactor C.A.		150.000,00	400,00
Autofactor S.A.		31.724,00	24,00
Impoventura S.A.		250.000,00	250.000,00
Carconnect S.A.		12.000,00	0,00
	US\$	991.662,00	798.362,00

Nota. 6 Otras Cuentas por Cobrar

Se refiere a:

Detalle		2019	2018
Cuentas por Cobrar Autofactor	US\$	0,00	18.276,00
Cuentas por Cobrar Impofactor		0,00	130.000,00
Cuentas por Cobrar Taupar		0,00	20.000,00
Varios		0,00	2.736,50
	US\$	0,00	171.012,50

Nota. 7 Cuentas por Pagar

Se refiere a:

Detalle		2019	2018
Inmorillo	US\$	73.118,74	41.394,81
Nova		0,00	10.909,01
Pedro Torres		0,00	13.673,51
Impofactor		0,00	400,00
Impoventura		82.088,61	125.000,00
Varios		19,08	16,28
	US\$	155.226,43	191.393,61

Nota. 8 Capital Social

El capital de la compañía es de US \$ 6.000,00, compuesta por seis mil acciones de 1 dólar cada una.

Nota. 9 Gastos de Operacionales

Notas a los estados financieros

Corresponde a:

Detalle		2019	2018
Cuotas, aportes y contribuciones	US\$	959,87	518,58
Impuesto 1.5 x 1000		1.151,11	1.025,12
Imptos. Varios. Predios, patentes		2.722,82	2.439,09
Artículos y suministros		16,00	16,00
Honorarios		1.400,00	700,00
Gastos Bancarios		0,00	38,61
	US\$	6.249,80	4.737,40

Nota. 10 Determinación de Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores en Utilidades

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2019 y 2018:

Detalle	2019	2018
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	73.210,06	168.485,28
(-) Otras Partidas de Conciliación	0,00	0,00
Base para 15% participación trabajadores	73.210,06	168.485,28
15% Participación Trabajadores		
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	73.210,06	168.485,28
(-) Ingresos Exentos	-79.477,74	-173.212,76
(+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos	6.272,26	4.737,40
Base Gravada de Impuesto a la Renta	4,58	9,92
Impuesto a la Renta Corriente	1,01	2,48

Nota. 11 Administración de Riesgos

La gerencia administrativa y financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Factor de Riesgo Financiero.- En el curso normal de sus negocios y actividades, la empresa está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor

Notas a los estados financieros

económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgos son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

Riesgo de Mercado.- Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La compañía mantiene revisiones periódicas sobre este riesgo.

Riesgos de investigación y desarrollo: La compañía no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

Riesgos cambiarios: La compañía no asume riesgos cambiarios.

Riesgos de tasas de interés: La compañía no asume riesgos de tasa de interés.

Riesgo de Liquidez: La liquidez de la compañía es manejada por la administración, la principal fuente de liquidez en la situación actual de la empresa, corresponde a los Flujos obtenidos del normal funcionamiento de sus operaciones.

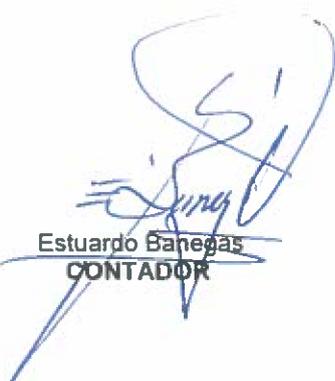
Nota. 12 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Junio 25 de 2020) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.



Firmado electrónicamente por
**PEDRO RAFAEL
TORRES PENA**

Pedro Torres
GERENTE GENERAL



Estuardo Banegas
CONTADOR

