



COAUDSERVG (S.P.)



COMPAÑIA DE AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES VERC CIA. LTDA.

**PUSCOFFEE C.A.
Informe de los Auditores Independientes
Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2019**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
PLUSCOFFEE C.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **PLUSCOFFEE C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 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. Los estados financieros adjuntos incluyen cifras comparativas con el año 2018. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección “fundamento de la Opinión Calificada”, los estados financieros adjuntos presentan en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera **PLUSCOFFEE C.A.**, al 31 de diciembre del 2019, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Al 31 de diciembre del 2019, no se nos han proporcionado la información de conciliaciones bancarias de las cuentas de **Pluscoffe C.A.**

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta un saldo en Suministros por \$39.067 y en Mantenimiento y Reparaciones por USD \$ 41.000 que no pudimos validar por la no presentación de un detalle de la misma.

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 **PLUSCOFFEE C.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 de auditoría.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.



Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro

conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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 reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria 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. 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. Asimismo:

- 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



COAUDSERVG

COMPAÑIA DE AUDITORES Y CONSULTORES GERENCIALES VERC. CIA. LTDA.

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 efectividad 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 futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **PLUSCOFFEE C.A.**, se emite por separado

Informe sobre el cumplimiento de las normas de PLAF

Nuestro informe de procedimientos previamente convenidos para la revisión de las medidas de prevención de lavado de activos, financiamiento del Terrorismo y Otros delitos provenientes de actividades ilícitas, se emite por separado.

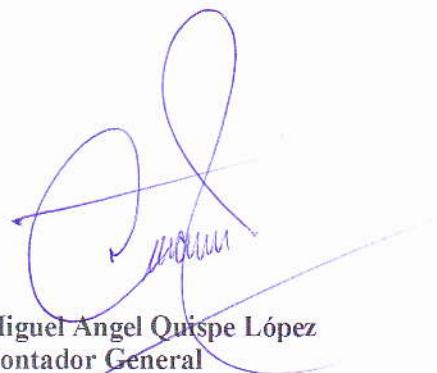
SC-RNAE 2 - 396
Abril 28 del 2020

Víctor R. Vera
Socio
Registro # 0.5844

PLUSCOFFEE C.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 201**
(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	10.696	3.711
Cuentas por cobrar	4	12.721	1.500
Crédito tributario		<u>15.630</u>	<u>6.124</u>
Total activo corriente		<u>39.047</u>	<u>11.335</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo:	5		
Terreno		347.187	347.187
Inmuebles		540.000	540.000
Vehículo		<u>23.000</u>	<u>23.000</u>
Total		910.187	910.187
Menos depreciación acumulada		(31.600)	<u>0</u>
Total activo no corriente		<u>878.587</u>	<u>910.187</u>
TOTAL		<u>917.634</u>	<u>921.522</u>


 Carlos Delgado León
 Gerente


 Miguel Angel Quispe López
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

PLUSCOFFEE C.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U. S. dólares)

PASIVOS	Notas	Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuenta por pagar	6	912.489	920.061
Gastos Acumulados		<u>890</u>	<u>0</u>
Total Pasivos Corrientes		<u>913.379</u>	<u>920.061</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	8	800	800
Resultado del Ejercicio		<u>3.455</u>	<u>661</u>
Total Patrimonio		<u>4.255</u>	<u>1.461</u>
TOTAL		<u>917.634</u>	<u>921.522</u>


Carlos Delgado León
Gerente


Miguel Ángel Quispe López
Contador General

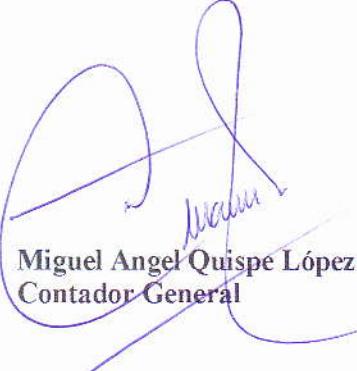
Ver notas a los estados financieros

PLUSCOFFEE C.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	2019	2018
INGRESOS:	9		
Alquiler de bienes inmuebles		<u>134.180</u>	<u>79.200</u>
Total		134.180	79.200
GASTOS:	10		
Administrativos, ventas, financieros		<u>128.969</u>	<u>78.204</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		5.211	996
PARTICIPACION TRABAJADORES		(782)	(149)
IMPUESTO A LA RENTA	7	(974)	(186)
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>3.455</u>	<u>661</u>


Carlos Delgado León
Gerente


Miguel Angel Quispe López
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PLUSCOFFEE C.A.

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**
(Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por revalorización	Resultados Acum.	Total
Diciembre 31, 2018	800	0	0	661	1.461
Utilidad Neta				3.455	3.322
Ajuste				(661)	(661)
Diciembre 31, 2019	800	0	0	3.455	4.255


Carlos Delgado León
Gerente


Miguel Ángel Quispe López
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PLUSCOFFEE C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	122.958	77.700
Pagado a proveedores	(106.767)	(83.728)
Otros, neto	<u>(660)</u>	<u>(335)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>15.531</u>	<u>(6.363)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto	0	<u>(347.187)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0	<u>(347.187)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con bancos	0	357.061
Prestamos por pagar	<u>(8.546)</u>	0
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>(8.546)</u>	<u>357.061</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	6.985	3.511
Saldos al comienzo del año	<u>3.711</u>	<u>200</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>10.696</u>	<u>3.711</u>

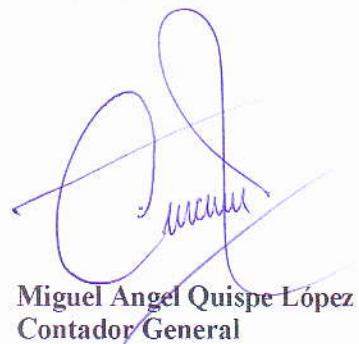
(Continua...)

PLUSCOFFEE C.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U. S. dólares)

	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	3.455	661
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	31.600	0
Otros créditos	(660)	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar, clientes	(11.222)	(1.500)
Cuentas por cobrar otras	(9.506)	(5.524)
Participación de utilidades	782	0
Impuesto a la renta	974	0
Gastos acumulados	<u>108</u>	0
Total ajustes	<u>12.076</u>	<u>(7.024)</u>
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	15.531	(6.363)


Carlos Delgado León
Gerente


Miguel Ángel Quispe López
Contador General

Ver notas a los estados financieros

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Propiedades:

Medición en el momento del reconocimiento inicial - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento inicial - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de las propiedades se depreciá de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Inmuebles	20	Sin valor residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual

Retiro o venta de propiedades-La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar– Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa de acuerdo con disposiciones legales.

Provisiones – Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendere de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Ingresos Ordinarios: Se originan de ingresos de alquiler, y explotación de bienes inmuebles. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Caja	500	0
Bancos	10.196	3.711
Total	10.696	3.711

Al 31 de diciembre del 2019, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y de ahorro, los cuales sí generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
No Relacionadas	(1)	12.721 1.500
Total		12.721 1.500

(1) Corresponde principalmente a Vicente J. Tomalá López por \$1.474,60

5. PROPIEDADES, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Costo	910.187	910.187
Depreciación acumulada	(31.600)	(0)
Saldos netos al final del año	<u>910.187</u>	<u>910.187</u>
 <u>Costo</u>		
Saldo Inicial	910.187	563.000
Adquisiciones	0	347.187
Saldos Final	<u>910.187</u>	<u>910.187</u>
 <u>Depreciación acumulada</u>		
Saldo Inicial	0	0
Gasto de depreciación	(31.600)	0
Saldos Final	<u>(31.600)</u>	<u>0</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

	Al 31 de diciembre del	
	2019	2018
Relacionadas	(1)	912.489
Total		912.489

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar accionista Catherine Therese Marvez por préstamos para la adquisición de inmuebles en la Urbanización La Puntilla.

7. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2019, está representado por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00

Reserva Legal –La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

8. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue

	(U.S. dólares)
Ingresos por construcción de obras civiles	134.180
(+) Otros Ingresos	0
 Total	<u>134.180</u>

9. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos por su naturaleza son como sigue.

(U.S. dólares)

Gastos de:

Sueldos Y Salarios	6.000
Beneficios Social	1.136
Aporte A La Seguridad Social	1.229
Depreciación no acelerada	31.600
Suministros, Herramientas, materiales y repuestos	39.067
Mantenimiento Y Reparaciones	41.001
Combustible y lubricantes	3.096
Servicios Públicos	3.991
Otros Gastos	<u>1.849</u>
 Total	 <u>128.969</u>

10. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	974	186
Crédito Tributario ISD	0	0
Retenciones en la fuente	<u>(16.604)</u>	<u>(6.310)</u>
Total	<u>(15.630)</u>	<u>(6.124)</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	5.211	996
Efecto impositivo de:		
Deducciones adicionales	0	0
Participación de trabajadores	(782)	(149)
Gastos no deducibles	0	0
 Utilidad gravable	 <u>4.429</u>	 <u>847</u>
 Impuesto a la renta causado 22%	 <u>974</u>	 <u>186</u>
 Anticipo calculado	 0	 0
 Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	 <u>974</u>	 <u>186</u>

11. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía los estados financieros serán aprobados por la Junta.

12. 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 opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.

Con fecha 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia” al brote de virus COVID-19 originado en China en el último trimestre del año 2019.

Dados los efectos sanitarios de la referida pandemia y sus consecuencias económicas en los diversos sectores e industrias, el Gobierno del Ecuador y gobiernos internacionales de otras naciones, se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, por lo cual el 16 de marzo del 2020 se decretó “Estado de Excepción” en el país, que implica la restricción de la circulación en territorio nacional bajo condiciones de aislamiento total y parcial así como el distanciamiento social, cierre de comercios en general y prohibiciones de espectáculos públicos y privados que pudieran traer aglomeraciones de la población.

Las medidas indicadas precedentemente, podrían tener impacto negativos en los niveles de actividad económica en el Ecuador, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Tales efectos, si hubieren, se verán reflejados en los estados financieros correspondientes al año 2020.

Hasta abril 28 del 2020, no ha sido posible determinar de manera confiable el tiempo en que se mantendrán los efectos causados por la pandemia el “Estado de Excepción” y su impacto en las operaciones de la Compañía y en los estados financieros.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la

pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

Carlos Delgado León
Carlos Delgado León
Gerente

Miguel Ángel Quispe López
Miguel Ángel Quispe López.
Contador General