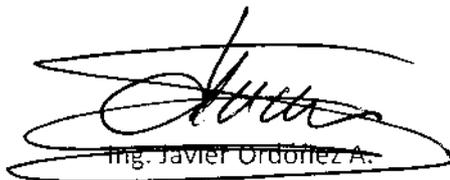
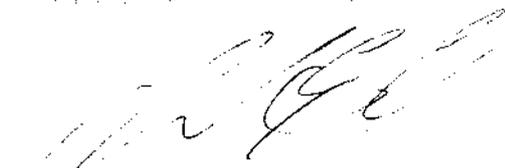


VISUMHOLD CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE
2019
(Expresados en dólares de los ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

VISUMHOLD CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (INICIAL Y FINAL)
USD

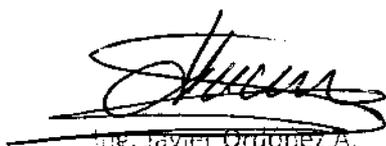
	NOTAS	<u>2019</u>	<u>INICIAL</u>
ACTIVOS			
CORRIENTES			
		344,937.33	200,000.00
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	44,829.17	0.00
Cuentas y Documentos por cobrar	(4)	300,000.00	0.00
Aportes de Socios por cobrar	(4)	0.00	200,000.00
Activos por Impuestos corrientes	(4)	108.16	0.00
NO CORRIENTES			
Inversiones no Corrientes	(5)	52,088.00	0.00
TOTAL ACTIVO		397,025.33	200,000.00
PASIVOS			
CORRIENTES			
		200,113.52	0.00
Préstamos de Socios	(6)	200,000.00	0.00
Obligaciones con el IESS	(7)	73.92	0.00
Obligaciones con la Administración Tributaria	(7)	39.60	0.00
TOTAL PASIVO		200,113.52	0.00
PATRIMONIO			
		196,911.81	200,000.00
Capital Suscrito	(8)	200,000.00	200,000.00
Pérdida del Ejercicio	(9)	-3,088.19	0.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		397,025.33	200,000.00


 Ing. Javier Ordoñez A.
 Gerente


 Econ. Orlando Espinoza F.
 Contador

MIGUINHOLD CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO DE 2019 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
USD

	<u>2019</u>
(-) GASTOS	(10) 3,088.19
Gastos Administrativos	3,053.97
Gastos Financieros	34.22
Utilidad / Pérdida del Ejercicio	-3,088.19



Ing. Javier Ordoñez A.

Gerente

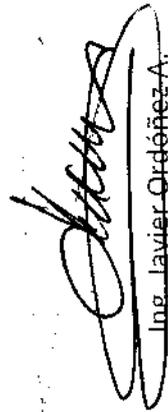


Econ. Orlando Espinoza F.

Contador

VISUMHOLD CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
USD

	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
Saldo al 01 de enero de 2019	200,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	200,000.00
Resultado del Ejercicio 2019	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,088.19	-3,088.19
Saldo al 31 de diciembre de 2019	200,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,088.19	196,911.81


Ing. Javier Ordóñez A.

Gerente


Econ. Orlando Espinoza F.

Contador

VISUMHOLD CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
USD

	2019
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	44,829.17
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-103,082.83
Clases de cobros por actividades de operación	-100,000.00
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	300,000.00
Otros cobros por actividades de operación	200,000.00
Clases de pagos por actividades de operación	-3,088.19
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3,088.19
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-52,000.00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	-52,000.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	200,000.00
Aporte en efectivo por aumento de capital	200,000.00
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	44,829.17
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	44,829.17
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-3,088.19
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-99,994.64
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-300,000.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	
(Incremento) disminución en otros activos	-198.16
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	200,000.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	113.52
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-103,082.83


Ing. Javier Ordóñez A.

Gerente


Econ. Orlando Espinoza F.

Contador

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

VISUMHOLD CÍA. LTDA., (en adelante "la Compañía") es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública del 07 de mayo de 2019, cuyo objeto social es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control, a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial; con un plazo de duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil, el 05 de junio de 2018.

Su domicilio principal se encuentra ubicado en la Av. Octavio Chacón 1-55 en la ciudad de Cuenca, y cuyo domicilio fiscal se encuentra en la ciudad de Cuenca.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases de Presentación

- Los Estados Financieros de la Compañía corresponden al 31 de diciembre del año 2019.
- La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.
- Se encuentran registradas todas las operaciones efectuadas en el año 2019, por el sistema de causación, al costo histórico, observando las normas y principio contables prescritos por disposición legal y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y mediana entidades.
- Estos estados financieros se han elaborado de conformidad 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. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de oficial circulación en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Los principales cambios y aclaraciones en las políticas contables de la Compañía se establecen a continuación.

- En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en las notas que son parte de este informe.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluídas en las cuentas anuales se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en instituciones financieras, de libre disponibilidad.

Cuentas Por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas Por Cobrar.

Corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de sus productos en el curso normal de los negocios.

Cabe recalcar que, 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, y se provisiona el 100% de la cartera que esté vencida. Además, para considerar el gasto deducible se debe considerar que la LRTI y su reglamento indican que: *"Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total"*.

Inversiones En Asociadas

Mantiene inversiones en empresas asociadas al costo.

Propiedad, Planta y Equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

El costo de propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos atribuibles a la adquisición y la construcción. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal o denominado de línea recta. Maquinaria, equipo y vehículos consideran valor residual

Las vidas útiles estimadas son las siguientes

	<u>Número de años</u>
Vehículos	hasta 20
Maquinaria y equipo	hasta 35
Equipos de computación	3
Muebles y Enseres	10

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 ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

Activos Intangibles:

La empresa no posee activos intangibles.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros corresponden cuentas por pagar relacionadas, y, a deudas con socios, estas son medidas inicialmente al valor razonable.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre 2019, un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue.

Descripción	<u>2019</u>	<u>Inicial</u>
Banco Pichinche	44,829.17	0.00
Total	44,829.17	66.38

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y CRÉDITO TRIBUTARIO IVA

Al 31 de diciembre de 2019, la entidad mantiene cuentas y documentos por cobrar y crédito tributario (IVA) corrientes de acuerdo al siguiente detalle:

Descripción	<u>2019</u>	<u>Inicial</u>
Cuentas y Documentos por cobrar	300,000.00	0.00
Aportes de Socios por cobrar	0.00	200,000.00
Crédito Tributario IVA	108.16	0.00
Total	300,108.16	200,000.00

5. INVERSIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene una inversión en la compañía Floresta Ricaurte de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>Inicial</u>
Inversiones (Floresta Ricaurte)	52,088.00	0.00
Total	52,088.00	0.00

6. PRÉSTAMOS SOCIOS

El detalle de los préstamos que le ha otorgado por uno de los socios al 31 de diciembre de 2019, presentado por la empresa es el siguiente.

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>Inicial</u>
Cuentas por pagar socios	200,000.00	0.00
Total	200,000.00	0.00

7. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA Y EL IESS

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene las siguientes obligaciones pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas y al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>Inicial</u>
Obligaciones con el IESS	73.92	0
Retenciones IR	18.00	0.00
Retenciones IVA	21.60	0.00
Total	113.52	0.00

8. CAPITAL

El capital de la Compañía al 31 de diciembre 2019 representa 200,000.00 USD, que aportaron los socios de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>PARTICIPACIÓN</u>	
	<u>USD</u>	<u>%</u>
ORDÓÑEZ MARTÍNEZ SERGIO FABIÁN	100,000.00	50.00
ORDÓÑEZ ARÍZAGA JAVIER FABIÁN	100,000.00	50.00
Total	200,000.00	100.00

9. PÉRDIDA DEL EJERCICIO

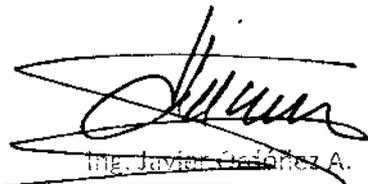
La pérdida del ejercicio de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación.

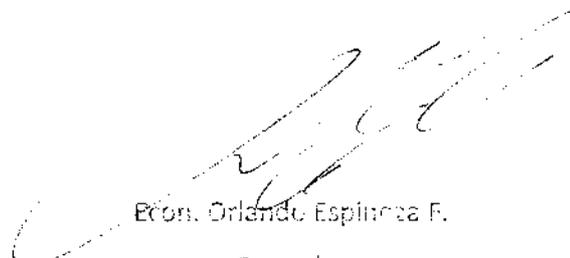
Descripción	<u>2019</u>	<u>Inicial</u>
Pérdida del ejercicio	-3,088.19	0.00
Total	<u>-3,088.19</u>	<u>0.00</u>

10. GASTOS

Para el 2019, los gastos por su naturaleza, fueron como siguen:

Descripción	<u>2019</u>	<u>Inicial</u>
Aportes a la Seguridad Social	359.50	0.00
Honorarios, y Comisiones Personas Naturales	200.00	0.00
instalación, organización y similares	1,709.54	0.00
IVA que se carga al gasto	3.89	0.00
Suministros y materiales	18.00	0.00
Costo de transacciones financieras	34.22	0.00
Total	<u>3,088.19</u>	<u>0.00</u>


Ing. Javier Osorio A.
Gerente


Econ. Orlando Espinosa F.
Contador