

**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

## **ÍNDICE**

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019
- Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2019
- Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2019
- Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2019

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2019.

### **Abreviaturas usadas:**

**US\$ - Dólares estadounidense**

**NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera**

**Compañía/Entidad – CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

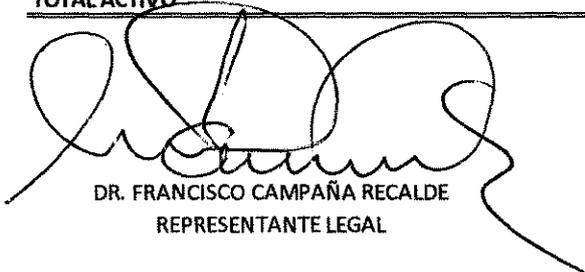
**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

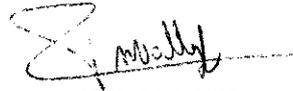
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo		299.57	369.11
Deudores comerciales	4	37,503.51	219,843.92
Otras cuentas por cobrar		20,314.00	57,390.56
Impuestos corrientes	5	2,758.90	4,844.40
Otros activos corrientes			-
<b>Total activo corriente</b>		<b>60,875.98</b>	<b>282,447.99</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad, planta y equipo	6	97,524.89	83,030.43
Inversiones en otras compañías		50,000.00	50,000.00
Otros activos no corrientes		0.00	1,150.00
<b>Total activo no corriente</b>		<b>147,524.89</b>	<b>134,180.43</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>208,400.87</b>	<b>416,628.42</b>



DR. FRANCISCO CAMPAÑA RECALDE  
REPRESENTANTE LEGAL



MONICA VALLEJO  
CONTADORA CPA

**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	31-dic-19	31-dic-18
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar comerciales	7	21,348.50	60,684.91
Otras cuentas por pagar	7	145,042.39	154,356.97
Obligaciones financiera de corto plazo		20,349.92	13,810.87
Impuestos corrientes		1,478.89	527.58
Pasivos acumulados		73,530.03	42,260.38
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>261,749.73</b>	<b>271,640.71</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Jubilacion patronal		8,517.00	4,998.00
Desahucio		4,431.00	3,069.00
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>12,948.00</b>	<b>8,067.00</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>274,697.73</b>	<b>279,707.71</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		245,698.00	245,698.00
Reserva legal		15,055.56	15,055.56
Resultados acumulados		-119,709.74	-119,924.67
Resultados aplicación NIIF por primera vez		-14,169.11	-14,169.11
Ganancias perdidas actuariales		6,980.00	10,046.00
Resultado del ejercicio		-200,151.57	214.93
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>8</b>	<b>-66,296.86</b>	<b>136,920.71</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>208,400.87</b>	<b>416,628.42</b>

  
**DR. FRANCISCO CAMPAÑA RECALDE**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**MONICA VALLEJO**  
 CONTADORA CPA

**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos ordinarios	192,622.90	173,169.20
<b>Pérdida ganancia bruta</b>	<b>192,622.90</b>	<b>173,169.20</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos de administracion y ventas	440,982.33	194,400.22
<b>Resultados de actividades de operación</b>	<b>-248,359.43</b>	<b>-21,231.02</b>
Otros ingresos	55,547.68	25,838.73
Otros gastos	1,268.12	483.72
<b>Utilidad antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>-194,079.87</b>	<b>4,123.99</b>
Participación utilidades		618.60
Impuesto a la renta	6,071.70	3,290.46
<b>Utilidad (pérdida) neta del año</b>	<b>-200,151.57</b>	<b>214.93</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Nuevas mediciones de los planes de beneficios (pérdidas/ganancias) actuariales	6,980.00	10,046.00
Otro resultado integral del año	6,980.00	10,046.00
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO</b>	<b>-193,171.57</b>	<b>10,260.93</b>

  
**DR. FRANCISCO CAMPAÑA RECALDE**  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**MONICA VALLEJO**  
**CONTADORA GENERAL**

**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados			Resultados del ejercicio	Total
			Resultados acumulados	Resultados de la aplicación por primera vez de las NIIF	Resultado integral		
Saldo al 31 de diciembre 2018 (NIIF)	245,698.00	15,055.56	-119,924.67	-14,169.11	10,046.00	-	136,920.71
Tranferencia de resultados							
Utilidad neta del año						-200,151.57	-200,151.57
Otros resultados integrales					-3,066.00		-3,066.00
Saldo al 31 de diciembre 2019	245,698.00	15,055.56	-119,924.67	-14,169.11	6,980.00	-200,151.57	-66,296.86

Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros.

  
 DR. FRANCISCO CAMPAÑA RECALDE  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 MONICA VALLEJO ALMEIDA  
 CONTADORA CPA

CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

ESTADO FLUJO DE EFECTIVO

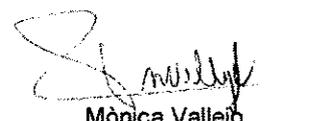
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

dic-19  
(en U.S. dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	
Efectivo recibido de clientes	374,872.59
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(411,658.13)
Efectivo recibido por inversiones	-
Gastos financieros	54,279.56
Participación trabajadores	(618.60)
Impuesto a la renta	-
Otros Ingresos	-
Otros Salidas de efectivo	951.31
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>17,826.73</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedades, neto	(24,324.32)
Precio de venta de propiedad, planta y equipo	-
Incremento en otras inversiones	-
Dividendos recibidos	-
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>(24,324.32)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo recibido de instituciones financieras	6,428.05
Financiamiento por emision de obligaciones y titularizacion	-
Aumento de capital socios	-
Dividendos pagados a los propietarios	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>6,428.06</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(69.53)
Saldo al comienzo del año	<u>369.11</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u><u>299.58</u></u>

  
Francisco Campaña  
REPRESENTANTE LEGAL

  
Mónica Vallejo  
CONTADORA GENERAL

**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

**Contenido**

NOTA 1 – Operaciones .....	9
NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables .....	9
NOTA 3 - Estimados y criterios contables significativos .....	13
NOTA 4 – Cuentas por cobrar comerciales .....	14
NOTA 5 – Impuestos corrientes (Créditos Tributarios) .....	15
NOTA 6 – Propiedad, Planta y Equipo .....	15
NOTA 7 – Otras cuentas por pagar .....	15
NOTA 8 –Patrimonio .....	15
NOTA 9 – Ingresos .....	16
NOTA 10 – Gastos .....	16
NOTA 11 –Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa .....	17
NOTA 12 – Aprobación estados financieros .....	17

## **CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **NOTA 1 – Operaciones**

CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA.LTDA. Fue constituida el 16 de junio del 2000, su objetivo general es la prestación de servicios de selección de ejecutivos, formación, entrenamiento, capacitación gerencial y desarrollo de habilidades gerenciales, asesoría en gestión de recursos humanos.

#### **NOTA 2 – Bases de elaboración y políticas contables**

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

##### **a) Base de preparación.**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 constituyen los estados financieros preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

##### **b) Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

##### **c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

##### **d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. 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.

## **CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **e) Propiedades, planta y equipo**

La propiedad y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. 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.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipos son las siguientes:

#### Descripción Años

Adecuaciones	5 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación / Equipo de Oficina	3 años

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **f) Deterioro de activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, 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 reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

## **CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **g) Cuentas y documentos por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

#### **h) Obligaciones bancarias**

Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

#### **i) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

#### **j) Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

##### **Impuesto corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto 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. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## **CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

#### **Impuesto diferido**

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas vigentes al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. 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 ganancias fiscales futuras.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta es del 22% en el año 2019, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### **k) Beneficio a los empleados**

##### **1. Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### **2. Beneficios de largo plazo**

###### **Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)**

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado.

## **CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

### **Notas a los Estados Financieros**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan al patrimonio neto en el otro resultado integral en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

#### **I) Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **1. Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

##### **2. Gastos**

Se reconocen por el método del devengado.

#### **NOTA 3 - Estimados y criterios contables significativos**

##### **Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

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 requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

**Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:**

## CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

#### b) Vida útil de activos fijos

Como se indica en la Nota 2.e, la Compañía revisa cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos.

#### c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

### NOTA 4 – Cuentas por cobrar comerciales

El siguiente es un detalle de cuentas por cobrar comerciales:

	31-dic-19	31-dic-18
Clientes	39,578.50	221,828.19
Provisión para cuentas dudosas	-2,074.99	-1,984.27
<b>TOTAL</b>	<b>37,503.51</b>	<b>219,843.92</b>

(1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 60 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la compañía en base a su política de crédito no es necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**NOTA 5 – Impuestos corrientes (Créditos Tributarios)**

Un resumen de los activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Crédito tributario impuesto a la renta	2,758.90	4,844.40
<b>TOTAL</b>	<b>2,758.90</b>	<b>4,844.40</b>

**NOTA 6 – Propiedad, Planta y Equipo**

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Edificios	106,200.00	106,200.00
Muebles y enseres	32,430.93	32,430.93
Equipo de computacion y software	22,062.98	22,062.98
Vehiculos, equipo de transporte	212,941.28	188,616.96
Instalaciones	3,550.00	3,550.00
Maquinaria y equipo	3,469.86	3,469.86
(Depreciación acumulada)	-283,130.16	-273,300.30
<b>TOTAL</b>	<b>97,524.89</b>	<b>83,030.43</b>

**NOTA 7 – Cuentas por pagar comerciales y Otras cuentas por pagar**

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Proveedores locales	21,348.50	60,684.91
Otras ctas. y dtos. por pagar relacionados locales	145,042.39	146,475.43
Otras ctas. y dtos. por pagar no relacionados locales	-	7,881.54
<b>TOTAL</b>	<b>166,390.89</b>	<b>215,041.88</b>

**NOTA 8 –Patrimonio**

a) Capital Social

El Capital de la Compañía es de US\$245.698.00 y está repartido en 245.698 participaciones con un valor nominal de U\$ 1.00 cada una.

b) Reserva Legal

**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

De acuerdo a lo dispuesto por la Ley de Compañías, se debe tomar de la utilidad anual de la empresa al menos el 5% para apropiar la reserva legal hasta que la misma alcance el 20% de capital social.

**c) Resultados Acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con la reserva legal u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

**NOTA 9 – Ingresos**

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Ventas locales	192,622.90	173,169.20
<b>TOTAL</b>	<b>192,622.90</b>	<b>173,169.20</b>

**NOTA 10 – Costos y gastos por su naturaleza**

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>31-dic-19</b>	<b>31-dic-18</b>
Gastos de administración y venta	440,982.33	194,400.22
<b>TOTAL</b>	<b>440,982.33</b>	<b>194,400.22</b>

**CAMPAÑA NUÑEZ Y ASOCIADOS CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**NOTA 11 –Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre el 1ero de enero de 2020 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

**NOTA 12 – Aprobación estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en 15 de Abril del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.