



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

NOVIEMBRE 2020 – MAYO 2021

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERIA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

ANÁLISIS DEL CONTROL INTERNO EN CUENTAS POR COBRAR DE
LA EMPRESA TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A TRANINAD

EGRESADO:

ESTRELLA CEVALLOS EZEQUIEL DAVID

TUTOR:

ING. DIANA LORENA CAICEDO MONSERRATE

BABAHOYO – LOS RÍOS 2021

PALABRAS CLAVE

Recuperación de cartera , Liquidez , Ratios de conversión, Estados financieros , Inventarios

RESUMEN

El control interno dentro de una organización es la pieza clave del perfecto funcionamiento y bienestar económico de la misma ya que permite comprar y analizar cada departamento de la empresa evitando así que exista fraude, malgasto de fondos o pérdidas de los activos de la misma así como también permite poder detectar de una manera eficaz las desviaciones que estén presente.

La evaluación del control interno dentro de la empresa, permite realizar pruebas de efectividad y eficacia de sus sistemas, sean estos contables, administrativos o financieros.

Dentro del sector comercial, las organizaciones que logran alcanzar márgenes mayores de ingresos tienden a tener más rentabilidad financiera, ya que maximizan sus ingresos y minimizan los costos por lo que se obtiene una alta rentabilidad económica.

Para hacer el presente análisis se tomó en cuenta la importancia hacer un estudio financiero a través de la exploración horizontal de sus primordiales cuentas, además de utilizar ratios financieros que son de enorme ayuda para lograr saber de forma más eficiente las falencias en una entidad, sin embargo el procedimiento de indagación que se usó ha sido el inductivo, el cual se enfoca primero en la observación de hechos, después en el estudio de los mismos y finalmente la conclusión de los resultados fundamentalmente este es el procedimiento que permitió concluir de forma concreta la presente indagación.

KEYWORDS

Portfolio recovery, Liquidity, Conversion ratios, Financial statements, Inventories

ABSTRACT

The internal control within an organization is the key piece of the perfect functioning and economic well-being of the same since it allows to buy and analyze each department of the company thus avoiding the existence of fraud, waste of funds or loss of its assets as well as it also makes it possible to efficiently detect any deviations that are present.

The evaluation of the internal control within the company, allows to carry out tests of effectiveness and efficiency of its systems, be these accounting, administrative or financial.

Within the commercial sector, organizations that achieve higher margins of income tend to have more financial profitability, since they maximize their income and minimize costs, thus obtaining a high economic profitability.

To carry out the present analysis, the importance of carrying out a financial study through the horizontal exploration of its main accounts was taken into account, in addition to using financial ratios that are of enormous help to achieve more efficient knowledge of the shortcomings in an entity, without However, the inquiry procedure that was used has been the inductive one, which focuses first on the observation of facts, then on the study of them and finally the conclusion of the results, fundamentally this is the procedure that allowed to conclude in a concrete way the present inquiry.

INTRODUCCIÓN

El siguiente estudio de caso se realizará en la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A., con RUC: 0992832193001, se encuentra ubicada en la provincia de las Guayas cantón Guayaquil parroquia Pascuales, en la manzana 215 a una cuadra de la garita principal.

Este estudio de caso tiene como objetivo principal analizar a través de comparaciones el rendimiento contable y financiero de las cuentas por cobrar y las medidas y procesos que la empresa aplica a la misma ya que estas toman valor al momento de realizado el crédito.

Es una empresa obligada a llevar contabilidad, teniendo como actividad económica agencias de viajes dedicadas principalmente a vender servicios de viajes, de viajes organizados, de transporte y de alojamiento, al por mayor o al por menor, al público en general y a clientes comerciales.

En este estudio de caso se tomó como referencia las cuentas por cobrar de los dos periodos anteriores año 2019 y 2020 considerando que las cuentas por cobrar es unos de los activos vitales para salud financiera de la empresa.

Se realizó un análisis minucioso en algunas cuentas de los estados financieros de la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A, mediante el uso de indicadores financieros y se realizará un respectivo análisis del comportamiento de dichas cuentas y sus afectaciones respectivas hacia la empresa.

La metodología aplicada en este estudio de caso es el método analítico mediante documentación, de tal manera se podrá identificar las afectaciones negativas que sufre la empresa.

DESARROLLO

TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A. es una empresa dedicada a la venta al por mayor de servicios de viajes, de viajes organizados, de transporte y de alojamiento al público en general y a clientes comerciales y la organización de paquetes de servicios de viajes para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos u otros agentes, así como otros servicios relacionados con los viajes, como servicios de reservas. Se incluyen también las actividades de guías de turismo y las actividades de promoción turística. equipos informáticos periféricos y programas informáticos, fue fundada el 16 de octubre del 2013 con un capital inicial de 2,400.00 dólares de los Estados Unidos de América, su domicilio fiscal se encuentra en la ciudad de Guayaquil.

En el siguiente estudio de caso se interpretará los movimientos financieros y administrativos de la CUENTAS POR COBRAR y su impacto en la liquidez de empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A.

Analizar las políticas internas de la empresa y la liquidez que es necesaria para el funcionamiento diario para ver su afectación de modo que la comparación de los estados financieros en los dos periodos anteriores permitirá un análisis detallado de la cuenta que se ha visto afectada teniendo en cuenta claramente el impacto económico causado por la pandemia del covid-19.

La empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A. brinda sus servicios a muchas instituciones públicas. Por lo cual está claro que la empresa es obligada a llevar contabilidad debido a su calidad como sociedad.

La empresa privada no solo vela por su crecimiento, se trabaja con las instituciones públicas y crear no solo un crecimiento individual sino también un crecimiento de la comunidad en donde opera la empresa. (Araya, 2012)

La misión para el futuro de esta empresa es ser líder en el segmento de mercado en el cual trabaja con los diferentes servicios que ofrece y así mismo con la compra y venta de productos de construcción que ofrece, brindándole a sus clientes asesoramientos antes y después.

La visión de TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A. es ser una empresa sólida y sostenible diversificando los productos y servicios que ofrece así mismo con la integración ya sea a través de inversiones sumergirse en otros ámbitos de negocios.

Para entender mejor el tema es preciso tener claro que es una cuenta por cobrar y la importancia que tiene la misma dentro de los estados financieros por lo que a continuación se detalla un breve concepto.

Cuentas relacionadas en la recuperación de cartera.

Las cuentas por cobrar se encuentran dentro de los activos corrientes, considerando que su recuperación no supera un año. Este tipo de cuenta se genera por los créditos otorgados a los clientes al momento de generarse la venta del bien o del servicio. La no recuperación de las mismas conlleva un riesgo para la empresa, ya que cuenta con dicho flujo para cubrir otras operaciones a corto plazo. Al no lograr la recuperación de la cartera en determinado tiempo, puede llegar a desfinanciar a la empresa, dando así a la contratación de créditos bancarios y de esta manera puede llegar a desfinanciar a la empresa dando así a la contratación de créditos bancarios y como consecuencia el aumento de los gastos financieros. (Castro I, 2011)

Según (Cerezo, 2005) las cuentas por cobrar se originan de las ventas realizadas a crédito a clientes que adquieren servicios o bienes que las compañías ofertan o por préstamos concedidos a terceros incluidos sus empleados. Toda empresa para tener el rubro de cuentas por cobrar debe haber generado anteriormente una producción y para poder tener una producción debe tener activos corrientes.

Clasificación de las cuentas por cobrar

La clasificación de las cuentas por cobrar se genera al momento que la empresa realiza la venta a crédito. (Guzman , 2017) indica que, todo crédito entregado a tercero se constituye en cartera, que este se recupera mediante el cobro se podrá clasificar en: cuentas por cobrar comerciales-terceros, cuentas por cobrar comerciales relacionadas, cuentas por cobrar diversas-terceros, cuentas por cobrar diversas-relacionadas, estimación de cuentas de cobranzas dudosas.

Cuentas incobrables

Para que se dé el rubro de las cuentas por cobrar la empresa debe haber cerrado un negocio con el cliente con anterioridad otorgándole un crédito, (Rivera , 2012) indica que el crédito es un contrato por el cual la entidad pone a disposición cierto porcentaje, con límites, intereses y otras condiciones económicas que la empresa desee aplicar. Producto de las ventas se dan las cuentas por cobrar y por la lenta recuperación de estos créditos se generan las cuentas incobrables.

El siguiente estado de situación proporcionado por la empresa servirá para verificación de la cuenta por cobrar y al mismo el uso de un análisis horizontal de los dos años antes mencionados:

TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2020****ANÁLISIS HORIZONTAL**

ACTIVOS	2019	2020	ANÁLISIS ABSOLUTO
ACTIVOS CORRIENTES			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 2,713.68	\$ 5,369.44	\$ 2,655.76
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 2,500.00	\$ 800.00	-\$ 1,700.00
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	\$ 430.00	\$ 30.00	-\$ 400.00
CRÉDITO TRIBUTARIO IMP.R	\$ 156.32	\$ 200.56	\$ 44.24
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	\$ 5,800.00	\$ 6,400.00	\$ 600.00
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
MUEBLES Y ENSERES	\$ 2,300.00	\$ 1,840.00	-\$ 460.00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 1,200.00	\$ 804.00	-\$ 396.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-\$ 856.00	-\$ 633.32	\$ 222.68
TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 2,644.00	\$ 2,010.68	-\$ 633.32
TOTAL, DE ACTIVO	\$ 8,444.00	\$ 8,410.68	-\$ 33.32
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ 1,300.65	\$ 807.21	-\$ 493.44
PASIVOS NO CORRIENTES			
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 1,342.00	\$ 967.45	-\$ 374.55
TOTAL, PASIVOS	\$ 2,642.65	\$ 1,774.66	-\$ 867.99
PATRIMONIO			
CAPITAL SUSCRITO	\$ 523.69	\$ 676.58	\$ 152.89
UTILIDAD ACUMULADA DEL EJERCICIO ANTERIOR	\$ 3,298.54	\$ 3,724.65	\$ 426.11
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 1,979.12	\$ 2,234.79	\$ 255.67
TOTAL, PATRIMONIO	\$ 5,801.35	\$ 6,636.02	\$ 834.67
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 8,444.00	\$ 8,410.68	-\$ 33.32

Los cuadros el capital y la participación de los accionistas con el que consta la empresa a la fecha de hoy demuestran la forma en la que la empresa obtuvo sus recursos:

Estructuración de los accionistas

NOMBRES Y APELLIDOS	CAPITAL	% DE PARTICIPACION
ANGEL CARRILLO SIPION	\$ 1,500.00	23.44
PAULO SOTOMAYOR PADILLA	\$ 1,300.00	20.31
VÍCTOR JULIO PADILLA VELI	\$ 1,700.00	26.56
ANDRES ESCOBAR PADILLA	\$ 1,900.00	29.69
TOTAL DEL CAPITAL SUSCRITO	\$ 6,400.00	1.00

Tabla 1 Estructura de los accionistas

Nota. Datos elaborados por el estudiante obtenidos de TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A de los estados financieros del 2020

Capital Social

NOMBRES Y APELLIDOS	CAPITAL (2013)	CAPITAL (2021)
ANGEL CARRILLO SIPION	\$ 400.00	\$ 1,500.00
PAULO SOTOMAYOR PADILLA	\$ 700.00	\$ 1,300.00
VICTOR JULIO PADILLA VELI	\$ 500.00	\$ 1,700.00
ANDRES ESCOBAR PADILLA	\$ 800.00	\$ 1,900.00
TOTAL	\$ 2,400.00	\$ 6,400.00

Tabla 2 Estructura del capital social del 2020

NOTA: Datos obtenidos por parte del representante legal de la empresa en la que se muestra el incremento de participación de cada socio.

Según (Zeballos Puma, 2014) “ las cuentas por cobrar representan un porcentaje alto en lo que los activos corrientes de una empresa”

(Choixi, 2012) Las ventas a crédito representan beneficios y a su vez tienden a ser riesgos, por ello es necesario la aplicación de ciertas políticas en administración con respecto a las políticas de cobranzas. La eficacia de estas políticas ejerce completamente el impacto que tendrán en el desempeño general de la empresa, lo cual obliga a la empresa a otorgar créditos con las políticas de cobranzas establecidas en evaluar a cada solicitante de créditos en particular.

Esto hace que tenga muchos gastos, ya que las propiedades plantas y equipos son todos los bienes tangibles que tienen naturaleza permanente en la empresa y se utiliza en producción o ventas. Por lo general estos activos no son para la venta. (B , 2018)

La empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A afronta un gran riesgo en estos tiempos con lo que respecta a su liquidez. Esta se define como la sostenibilidad de la empresa para afrontar los gastos diarios y obligaciones no planeadas que por lo general tienen las empresas a sí mismo representa las oportunidades de negocios que puede aprovechar con su liquidez. (Castro I, 2011)

Cabe recalcar que la empresa no consta con departamento de cobranzas muy eficiente, ya que la actividad económica principal es la venta de paquetes de viajes pero como empresa con fines de lucro busca expandir su segmentos de mercados por ello recurre las promociones en paquetes turísticos para generar más ingresos asumiendo así un mayor riesgo , por ello se busca reestructurar aplicando métodos de reingeniería en los procesos administrativos, El control para una organización administrativa contable tiene una gran importancia, ya que a través de este se puede medir la confiabilidad de la información financiera presentada, frente a los riesgos, la parte operacional.

Toda empresa con aspiraciones necesita un control interno, pues con esto se busca evitar riesgos y fraudes, blindando a los activos y los intereses de la empresa así mismo se puede medir los logros trazados. (Cifuentes , 2021)

Por ello mejorando las cobranzas la empresa obtendrá la liquidez deseada para cumplir con las obligaciones y debido funcionamiento, según (Rivera , 2012) , la venta a crédito es valores exigibles a un determinado periodo que se le otorga a los clientes una vez evaluado con un respectivo seguimiento a su cartera de crédito.

La empresa no atraviesa por un buen momento económico ya que atreves de las alianzas con el sector público se han disuelto muchos contratos y otros contratos están en espera para su ejecución, la pandemia también ha causado un gran impacto no solo en la economía local sino también mundial con registros de caídas de mercados bursátiles de todos el mundo siendo las pymes las más afectadas ya que poseen recursos muy limitados, es por ellos que los países centrales y periféricos toman medidas en apoyo con organismos institucionales , evitando que haya más pobreza y desigualdades sociales. (Empresariales, 2015)

Cabe mencionar que la empresa prefiere realizar ventas al contado que a crédito, pero el segmento de mercado es la que obliga otorga créditos para poder competir, tener el inventario sin rotarlo tampoco es algo bueno, optando por crear una cuenta por cobrar, al constar con un inventario es necesario métodos de valoración y control adecuados para los mismos ya que el cuidado dependerá de la clase de mercadería que se posea en el inventario, ya que debe ser exacto para su futura consolidación entre lo vendido y lo registrado en bodegas. (Laveriano, 2018)

Las políticas de créditos empleado por la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A depende exclusivamente del tipo de producto que se está vendiendo, teniendo un lapso de morosidad, según (Castro & Ramirez, 1990) existe un riesgo significativo al momento de entregar grandes volúmenes de mercadería y dar plazo para cobrar en entre treinta a noventa días según lo pactado con el cliente, si el cliente no actúa de acuerdo a lo pactado, la empresas proceden actuar con la diferentes políticas de créditos y su evaluación al cliente, ya que existen diferente tipos de cliente los nuevos y los antiguos siendo rigurosos con los requisitos para los nuevos y un poco más accesibles para los antiguos sin descuidar su buró de crédito.

Se debe poner mucho énfasis en lo que respecta a las políticas del crédito ya que puede generar una disminución en lo que corresponde a los ingresos, causando un impacto significativo en la rentabilidad y los costes financieros.

Es por ello que a través de este estudio de caso analiza los ratios financieras que permitirán conocer la realidad de la empresa desde un punto de vista económico, así como hay herramientas administrativas para conocer la realidad o funcionalidad de las empresas como lo son el foda.

Ratios financieras son la razón es decir la relación de las empresas entre las matemáticas y la realidad financiera, tomando como estos indicadores financieros. (Marchall, 2011)

Los indicadores que más sobresalen son los de liquidez, los indicadores de rentabilidad y índice de solvencia, ya que las empresas en cada actividad requieren un monitoreo, mediante el análisis de la información financiera plasmada, cabe recalcar que esto no garantiza la buena gestión en lo que respecta la administración. (Ramirez, 2013)

Aplicando el indicador financiero rotación de la cuenta por cobrar el cual ayuda a calcular los números de veces que se renueva las deudas pendientes que tienen la empresa, si no se lleva un control minucioso los costos y gasto aumentan con respecto a las ventas afectaría la sostenibilidad de cualquier empresa. (Novillo Maldonado, 2017)

El indicador financiero ayuda a ver qué tan rápido ocurre la rotación y qué cantidad del mismo otorga la empresa a sus clientes.

Las ventas a créditos que realizó la empresa en el periodo 2019 fue de 2,500.00 y las ventas en el periodo en el año 2020 fue de 800.00

Cálculo de rotación de las cuentas por cobrar

RCCD- Rotación de cuentas por cobrar = Promedio cuentas por cobrar x 360 / Ventas a crédito

$$RCC = \frac{VENTAS NETAS}{CUENTAS POR COBRAR}$$

VENTAS DEL PERIODO 2019	
VENTAS NETAS	\$ 12,500.00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 2,500.00

Tabla 3 Ventas del año 2019

Nota. Información presentada por la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A obtenida de los estados financieros

VENTAS DEL PERIODO 2020	
VENTAS NETAS	\$ 6,500.00
CUENTAS POR COBRAR	\$ 800.00

Tabla 4 Ventas del año 2020

Nota. Información presentada por la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A

Rotación de las cuentas por cobrar

$$\text{Año 2019} \quad RCC = \frac{12,500.00}{2,500.00} = 5 \text{ veces}$$

$$\text{Año 2020} \quad RCC = \frac{6,500.00}{800.00} = 8.12 \text{ vece}$$

En el cálculo realizado a través del indicador financiero muestra que en el año 2019 posee una rotación de las cuentas de 5 veces y para el año 2020 es de 8.12 veces la rotación, dejando evidencia en los años realizado el análisis las deficiencias que posee la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A, esto se tenía claro ya que la empresa no aplica de manera correcta las políticas de cobranzas, esta crisis solo refleja la realidad por la cual está pasando.

Atraves de los valores reflejados por este indicador financiero, se puede realizar un análisis para saber los días para poder recuperar estas cuentas y documentos por cobrar que la empresa tiene a su favor.

Cálculo de recuperación de cuentas por cobrar por días:

$$RCC \text{ DIAS} = \frac{365 \text{ días años calendario}}{\# \text{ de veces de rotacion}}$$

$$\text{AÑO 2019 RCC} = \frac{365 \text{ DIAS}}{5} = 73$$

$$\text{AÑO 2020 RCC} = \frac{365 \text{ DIAS}}{8.12} = 44.95$$

Los resultados obtenidos por días en recuperación de las cuentas por cobrar que posee la empresa en el año 2019 es de 73 días calendario para la recuperación y del año 2020 es de 45 días está claro que ninguno de los resultados obtenido es saludable para la empresa. ya que según las políticas de cobranzas debería existir un tiempo máximo de 30 días ya que la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A no es una empresa netamente comercial, también se puede observar la variación negativa que existe de un periodo al otro, siendo la empresa perjudicada en las renovaciones de sus cuentas por cobrar.

Otro indicador financiero aplicado en el análisis de la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A es el análisis de liquidez, ya que es un problema que la empresa atraviesa actualmente la muy poca eficiencia económica. .

La liquidez según (Cerezo, 2005)“es la encargada de hacer prevalecer a las empresas en sus retos diarios y unas de las mayores fortalezas de empresa”

Fórmula de la liquidez:

$$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corrientes}}$$

Datos de los activos corrientes y pasivos corrientes

PERIODO 2019	
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 5,800.00
PASIVOS CORRIENTES	\$ 2,500.00

Tabla 5 Activos y pasivos corrientes 2019

Nota. Información presentada por la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A

$$\text{AÑO 2019} \quad \frac{5,800.00}{2,500.00} = 2.32$$

PERIODO 2020	
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 6,400.00
PASIVOS CORRIENTES	\$ 800.00

Tabla 6 Activos y pasivos corrientes 2020

Nota. Información presentada por la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A

$$\text{AÑO 2020} \quad \frac{6,400.00}{800.00} = 8$$

Los resultados mostrados a través del indicador financiero muestran que por cada dólar de obligación que tiene la empresa tiene un 2.32 de posibilidad de pagar en el año 2019 mientras que en el año 2020 es de 8 siendo obviamente más bajo todo esto a corto plazo, determinando que existe una disminución de recursos para afrontar las obligaciones monetarias.

Al comparar los dos años respectivos podemos observar que hay una variación de 5.68 entre cada año.

Las empresas con problemas de liquidez afectan negativamente el costo de oportunidad empresarial, lo cual lleva a que los gastos financieros sean mayores y por su respectiva necesidad, incurre en una revisión del flujo de caja. (Araya, 2012)

Al igual que el indicador financiero anterior muestra la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, el siguiente indicador financiero ayuda a ver la capacidad de la empresa sin el uso de su inventario por lo que sabemos que estos tardan un tiempo en recuperarse en hacerse efectivo, en el siguiente indicador financiero mostrará la capacidad financiera que la empresa tiene. (Ramirez, 2013)

Para este indicador se emplea la siguiente fórmula:

$$A = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Datos de los activos corrientes, inventario y pasivos corrientes año 2019

PERIODO 2019	
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 5,800.00
PASIVOS CORRIENTES	\$ 2,500.00
INVENTARIO	\$ 900.00

Tabla 7 Activos corrientes, inventario y pasivos corrientes año 2019

Nota. Información presentada por la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A

$$\text{Año 2019} \quad \frac{5,800.00 - 900.00}{2,500.00} = 1.96$$

Datos de los activos corrientes, inventario y pasivos corrientes año 2020

PERIODO 2020	
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 6,400.00
PASIVOS CORRIENTES	\$ 800.00
INVENTARIO	\$ 500.00

Tabla 8 Activos corrientes, inventario y pasivos corrientes año 2020

Nota. Información presentada por la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A

$$\text{Año 2020} \quad \frac{6.400.00 - 500.00}{800.00} = 7.37$$

En este respectivo indicador financiero se observa que en el año 2019 fue de 1.96 y en el año 2020 fue de 7.37 habiendo una variación del 5.41 entre los dos años analizados.

CONCLUSIÓN

Después de realizar los respectivos análisis financieros puedo llegar a la conclusión, de que la empresa TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A debe realizar un seguimiento a la gestión de cobro, aplicando políticas de cobranzas a sus clientes todo esto el fin de mejorar el comportamiento de la cartera y poder mejorar el proceso de riesgo de vencimiento según las políticas de cobranzas, también es necesario cambios que ayudaran a mejorar la situación de la empresa.

Los indicadores financieros aplicados pueden ayudar de manera favorable los cambios, el indicador de rotación de cuentas por cobrar muestra la disminución de ventas y a su vez como la diferencia entre las mismas es de 3.12 siendo desfavorable para la empresa, por lo tanto, se debe tomar medidas para la recuperación de cartera.

En el mismo indicador financiero se puede observar los resultados en días en que la empresa tarda en el cobro de sus cuentas, pasados los 30 días siendo desfavorable en los dos años siendo esto una gran complicación para la empresa.

Al momento de aplicar el indicador de liquidez se pudo observar los déficits de la empresa para responder a sus obligaciones a corto plazo.

Sin descuidar el declive de las ventas a causa de la pandemia la empresa debe aplicar correcciones y políticas a fin de mejorar la actual situación por la que atraviesan muchas compañías a nivel nacional. Además de maximizar sus recursos para lograr ser más eficiente y eficaz a la hora de obtener beneficios.

Bibliografía

- Araya, J. P. (2012). Las alianzas público-privadas como gatilladoras de innovación en las organizaciones públicas: Reflexiones a partir de la situación chilena. *Revista Académica De La Universidad De Chile*, 21.
- B , C. (2018). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud. *UNIVERSIDAD ANTOQUIA*, 12-18. Obtenido de <https://revistas.udea.edu.co/index>
- Castro , J., & Ramirez, U. (1990). *LEY DE SOCIEDADES ANONIMA*. Santiago de Chile : Arcano.
- Castro I, J. (2011). Administración De Cuentas Por Cobrar, Un Enfoque Para La Toma De Decisiones En La Industria Maquiladora De Prendas. *LA GARZONA*, 12.
- Cerezo, M. (2005). Retos Actuales De Las Empresas, Y Comportamiento Administrativos E Financieros. *Vi Satorial*, 25.
- Choixi, R. (2012). La Importancia Del Control Interno En Las Pequeñas Y Mediana. *El Buzón de Pacirol*, 4.
- Cifuentes , F. (2021). Crisis del coronavirus: impacto y medidas económicas en Europa y en el mundo. *Espacio y economía*. doi:<https://doi.org/10.4000/espacoeconomia.12874>.
- Empresariales. (2015). El área de créditos y cobranzas y su influencia en la morosidad de la cartera de clientes de la empresa maccaferri de Perú s.a.c en la ciudad de Lima en el periodo. *Repositorio.Facultad de Ciencias Económicas Y Empresariales*. Obtenido de http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1469/T030_42860826_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Guzman , A. (2017). *Ratios Financieros. ¿DESMODERNIZACIÓN Y GLOBALIZACIÓN?*. México: Geocities. Obtenido de es.geocities.com/cesaraching/
- Laveriano, W. (2018). *Importancia del control de inventarios en la empresa. indicadores económicos*. Obtenido de Esucomex:

<http://biblioteca.esucomex.cl/RCA/Importancia%20del%20control%20de%20inventarios%20en%20la%20empresa.pdf>.

Marchall, J. (2011). Administración De Cuentas Por Cobrar. *La Gaviotya*, 21.

Novillo Maldonado, E. F. (2017). *Indicadores financieros de gestión: análisis e interpretación desde una visión retrospectiva y prospectiva*. Barcelona: La española .

Ramirez, W. (2013). Los Inventarios Y Sus Efectos En La Liquidez De Las Empresas Comerciales. *Contribuciones a la Economía*. Obtenido de <https://www.eumed.net/ce/2017/3/inventarios-liquidez-empresas.html>.

Rivera , J. (2012). Cartera De Créditos Y Cobranzas Y Su Impacto En La Liquidez Y Rentabilidad De La Empresa. *La Guitarriña* , 31.

Zeballos Puma, D. (2014). Políticas de Crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos en el distrito de Lima-Cercado 2014. *La Cuaraña*. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/2139>

Anexos

AUTORIZACIÓN

Babahoyo, 15 de marzo del 2021

Yo, Ing. PAULO CESAR SOTOMAYOR PADILLA, con número de cedula N°1206450932, en calidad de Representante TRAVINAD S.A. con RUC 0992832193001, por medio de la presente autorizo al Sr. Estrella Cevallos Ezequiel David, con número de cédula N° 120804105-1 a realizar su respectivo Estudio de Caso, el cual es un requisito previo a la obtención de su título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.

La empresa se compromete a entregar información solicitada por el estudiante única y exclusivamente con la finalidad requerida, bajo total confidencialidad.

Atentamente,



Ing. PAULO CESAR SOTOMAYOR PADILLA

Representante de TRAVINAD S.A

C.I. 1206450932

Razón Social TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S. A. TRAVINAD	Número RUC 0992832193001
--	------------------------------------

Representante legal
CARRILLO DIAZ ANGEL VICENTE

Estado	Régimen
ACTIVO	REGIMEN MICROEMPRESARIAL

Inicio de actividades	Reinicio de actividades	Cese de actividades
16/10/2013	No registra	No registra

Fecha de constitución
20/08/2013

Jurisdicción	Obligado a llevar contabilidad
ZONA 8 / GUAYAS / GUAYAQUIL	SI

Tipo	Agente de retención
SECTOR PRIVADO	NO

Domicilio tributario

Ubicación geográfica

Provincia: GUAYAS **Cantón:** GUAYAQUIL **Parroquia:** PASCUALES

Dirección

Número: SOLAR 6 **Manzana:** 215 **Referencia:** A UNA CUADRA DE LA GARITA PRINCIPAL

Actividades económicas

- F42101201 - OBRAS DE SUPERFICIE EN CALLES, CARRETERAS, AUTOPISTAS, PUENTES O TÚNELES, ASFALTADO DE CARRETERA, PINTURA Y OTROS TIPOS DE MARCADO DE CARRETERA, INSTALACIÓN DE BARRERAS DE EMERGENCIA, SEÑALES DE TRÁFICO Y ELEMENTOS SIMILARES. INCLUYE LA CONSTRUCCIÓN DE PISTAS PARA AEROPUERTOS.
- G46632101 - VENTA AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍAS Y CERRADURAS: MARTILLOS, SIERRAS, DESTORNILLADORES, Y OTRAS HERRAMIENTAS DE MANO, ACCESORIOS Y DISPOSITIVOS; CAJAS FUERTES, EXTINTORES.
- S96090705 - ACTIVIDADES DE SERVICIOS DIVERSOS.
- F41002001 - CONSTRUCCIÓN DE TODO TIPO DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES: EDIFICIOS DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL, EJEMPLO. EDIFICIOS DE OFICINAS, HOTELES, ALMACENES, CENTROS COMERCIALES, BODEGAS, RESTAURANTES, OBSERVATORIOS, IGLESIAS, MUSEOS, INCLUYE REMODELACIÓN, RENOVACIÓN O REHABILITACIÓN DE ESTRUCTURAS EXISTENTES
- M70200301 - SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, ORIENTACIÓN Y ASISTENCIA OPERATIVA A LAS EMPRESAS Y A LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA EN MATERIA DE: DISEÑO DE MÉTODOS O PROCEDIMIENTOS CONTABLES, PROGRAMAS DE CONTABILIDAD DE COSTOS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTROL PRESUPUESTARIO.
- M70200401 - PRESTACIÓN DE ASESORAMIENTO Y AYUDA A LAS EMPRESAS Y LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS EN MATERIA DE PLANIFICACIÓN, ORGANIZACIÓN, EFICIENCIA Y CONTROL, INFORMACIÓN ADMINISTRATIVA, ETCÉTERA.

FORMULARIO DE ACTUALIZACIÓN DE DATOS

INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL		RUC	EXPEDIENTE	
TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A. TRAVINAD		0992832193001	171713	
NOMBRE COMERCIAL		PROVINCIA	CANTON	PARROQUIA
CIUDADELA		GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL
		BARRIO	CALLE	NÚMERO
			ESCOBEDO	1118
INTERSECCIÓN/MANZANA	NUEVE DE OCTUBRE	CONJUNTO		
EDIFICIO/C.C.	PROPIEDADES	BLOQUE		
NÚMERO DE OFICINA	20	KM		
REFERENCIA UBICACIÓN	ALTOS DE MARATHÓN SPORTS	CAMINO	PISO 10	
CASILLERO POSTAL		TELEFONO 1	052748251	
CORREO ELECTRÓNICO 1	asesor.paulo@gmail.com	TELEFONO 2	052748251	
CORREO ELECTRÓNICO 2	asesor.paulo88@hotmail.com	CELULAR	0994998927	
SITIO WEB		FAX		

IDENTIFICACIÓN DEL DOMICILIO LEGAL

PROVINCIA	GUAYAS	CANTON	GUAYAQUIL
------------------	--------	---------------	-----------

INFORMACIÓN Y DOMICILIO DEL REPRESENTANTE LEGAL O APODERADO

TIPO DE PERSONA	PERSONA NATURAL		
APELLIDOS Y NOMBRES	GALLARDO TOAPANTA OSCAR ALBERTO		
TIPO DE IDENTIFICACIÓN	CEDULA	No. DE IDENTIFICACIÓN	1205155912
TIPO DE REPRESENTACIÓN LEGAL	INDIVIDUAL	NACIONALIDAD	ECUADOR
CARGO QUE DESEMPEÑA	GERENTE GENERAL	PROVINCIA	LOS RÍOS
FECHA DE INSCRIPCIÓN DEL NOMBRAMIENTO EN EL REGISTRO MERCANTIL	8/13/20 12:00 AM	CANTON	QUEVEDO
		PARROQUIA	QUEVEDO
CIUDADELA	BABAHOYO	BARRIO	
CALLE	quevedo	NÚMERO	1
INTERSECCIÓN/MANZANA	quevedo	CONJUNTO	
BLOQUE		EDIFICIO/C.C.	
NÚMERO DE OFICINA		KM	
CAMINO		REFERENCIA UBICACIÓN	junto a la tienda maria
CORREO ELECTRÓNICO	asesor.paulo@gmail.com	TELEFONO	0994998927
		CELULAR	0994998927

Declaro bajo juramento la veracidad de la información proporcionada en este formulario y Autorizo a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a efectuar las averiguaciones pertinentes para comprobar la autenticidad de esta información y; acepto que en caso de que el contenido presente no corresponda a la verdad, esta Institución aplique las sanciones de ley.

FORMULARIO DE ACTUALIZACIÓN DE DATOS

TIPO DE PERSONA	PERSONA NATURAL		
APELLIDOS Y NOMBRES	SOTOMAYOR PADILLA PAULO CESAR		
TIPO DE IDENTIFICACIÓN	CEDULA	No. DE IDENTIFICACIÓN	1206450932
TIPO DE REPRESENTACIÓN LEGAL	INDIVIDUAL	NACIONALIDAD	ECUADOR
CARGO QUE DESEMPEÑA	PRESIDENTE	PROVINCIA	LOS RIOS
FECHA DE INSCRIPCIÓN DEL NOMBRAMIENTO EN EL REGISTRO MERCANTIL	1/20/20 12:00 AM	CANTON	BABAHOYO
		PARROQUIA	BABAHOYO
CIUDADELA	barreiro	BARRIO	barreiro
CALLE	BARREIRO	NÚMERO	1
INTERSECCIÓN/MANZANA	barreiro	CONJUNTO	barreiro
BLOQUE	barreiro	EDIFICIO/C.C.	barreiro
NÚMERO DE OFICINA	1	KM	barreiro
CAMINO	barreiro	REFERENCIA UBICACIÓN	barreiro
CORREO ELECTRÓNICO	asesor.01paulo@gmail.com	TELÉFONO	052748733
		CELULAR	0994988927

INFORMACIÓN ADICIONAL DE LA COMPAÑÍA

ES PROVEEDORA DE BIENES O SERVICIOS DEL ESTADO	SI	NO	X
COMPAÑÍA VENDE A CREDITO	SI	NO	X
OFRECE SERVICIOS DE PAGO DE REMESAS	SI	NO	X
ES EMPRESA FAMILIAR	SI	NO	X
¿ES SOCIEDAD DE INTERÉS PÚBLICO?	SI	X	NO


Nombre: GALLARDO TOAPANTA OSCAR ALBERTO

Identificación 1205155912

REPRESENTANTE LEGAL

Declaro bajo juramento la veracidad de la información proporcionada en este formulario y Autorizo a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros a efectuar las averiguaciones pertinentes para comprobar la autenticidad de esta información y; acepto que en caso de que el contenido presente no corresponda a la verdad, esta Institución aplique las sanciones de ley.

Estado de situación financiera año 2019

 <p>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS</p>	RAZÓN SOCIAL	TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A. TRANNAD
	DIRECCIÓN	PASCUALES SOLAR 6 MANZANA 215
	EXPEDIENTE	2913
	RUC	0992832193001
	AÑO	2019
	FORMULARIO	SCV.NIF.2913.2019.1
	FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	Jun 25, 19
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USDS)
ACTIVO	1	\$ 8,444.00
ACTIVO CORRIENTE	101	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10101	\$ 2,713.68
CAJA	1010101	\$ -
INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS	1010102	\$ -
INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	1010103	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	\$ -
RENTA VARIABLE	101020101	\$ -
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	10102010101	\$ -
CUOTAS DE FONDOS COLECTIVOS	10102010102	\$ -
VALORES DE TITULARIZACIÓN DE PARTICIPACIÓN	10102010103	\$ -
UNIDADES DE PARTICIPACION	10102010104	\$ -
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102010105	\$ -
OTROS	10102010106	\$ -
RENTA FIJA	101020102	\$ -
AVALES	10102010201	\$ -
BONOS DEL ESTADO	10102010202	\$ -
BONOS DE PRENDA	10102010203	\$ -
CEDEULAS HIPOTECARIAS	10102010204	\$ -
CERTIFICADOS FINANCIEROS	10102010205	\$ -
CERTIFICADOS DE INVERSION	10102010206	\$ -
CERTIFICADOS DE TESORERIA	10102010207	\$ -
CERTIFICADOS DE DEPOSITO	10102010208	\$ -
CUPONES	10102010209	\$ -
DEPOSITOS A PLAZO	10102010210	\$ -
LETRAS DE CAMBIO	10102010211	\$ -
NOTAS DE CREDITO	10102010212	\$ -
OBLIGACIONES	10102010213	\$ -
FACTORES COMERCIALES NEGOCIABLES	10102010214	\$ -
OVERNIGHTS	10102010215	\$ -
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	10102010216	\$ -
PAPEL COMERCIAL	10102010217	\$ -
PAGARES	10102010218	\$ -
POLIZAS DE ACUMULACION	10102010219	\$ -

TITULOS DEL BANCO CENTRAL	10102010220	\$	-
VALORES DE TITULARIZACION	10102010221	\$	-
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102010222	\$	-
OTROS	10102010223	\$	-
DERIVADOS	101020103	\$	-
FORWARD	10102010301	\$	-
FUTUROS	10102010302	\$	-
OPCIONES	10102010303	\$	-
OTROS	10102010304	\$	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	1010202	\$	-
RENTA VARIABLE	101020201	\$	-
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	10102020101	\$	-
CUOTAS DE FONDOS COLECTIVOS	10102020102	\$	-

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
UNIDADES DE PARTICIPACION	10102020103	\$ -
VALORES DE TITULARIZACION DE PARTICIPACION	10102020104	\$ -
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102020105	\$ -
OTROS	10102020106	\$ -
RENTA FIJA	101020202	\$ -
AVALES	10102020201	\$ -
BONDS DEL ESTADO	10102020202	\$ -
BONDS DE PRENDA	10102020203	\$ -
CECULAS HIPOTECARIAS	10102020204	\$ -
CERTIFICADOS FINANCIEROS	10102020205	\$ -
CERTIFICADOS DE INVERSION	10102020206	\$ -
CERTIFICADOS DE TESORERIA	10102020207	\$ -
CERTIFICADOS DE DEPOSITO	10102020208	\$ -
CUPONES	10102020209	\$ -
DEPOSITOS A PLAZO	10102020210	\$ -
LETRAS DE CAMBIO	10102020211	\$ -
NOTAS DE CREDITO	10102020212	\$ -
OBLIGACIONES	10102020213	\$ -
FACTURAS COMERCIALES NEGOCIABLES	10102020214	\$ -
OVERNIGHTS	10102020215	\$ -
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	10102020216	\$ -
PAPEL COMERCIAL	10102020217	\$ -
PAGARES	10102020218	\$ -
POLIZAS DE ACUMULACION	10102020219	\$ -
TITULOS DEL BANCO CENTRAL	10102020220	\$ -
VALORES DE TITULARIZACION	10102020221	\$ -
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102020222	\$ -
OTROS	10102020223	\$ -

ACTIVOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO	1010203	\$ -
RENTA FIJA	101020302	\$ -
AVALES	10102030201	\$ -
BONDOS DEL ESTADO	10102030202	\$ -
BONDOS DE PRENDA	10102030203	\$ -
CEDULAS HIPOTECARIAS	10102030204	\$ -
CERTIFICADOS FINANCIEROS	10102030205	\$ -
CERTIFICADOS DE INVERSION	10102030206	\$ -
CERTIFICADOS DE TESORERIA	10102030207	\$ -
CERTIFICADOS DE DEPOSITO	10102030208	\$ -
CLIPONES	10102030209	\$ -
DEPOSITOS A PLAZO	10102030210	\$ -
LETRAS DE CAMBIO	10102030211	\$ -
NOTAS DE CREDITO	10102030212	\$ -
OBLIGACIONES	10102030213	\$ -
FACTURAS COMERCIALES NEGOCIABLES	10102030214	\$ -
OVERNIGHTS	10102030215	\$ -
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	10102030216	\$ -
PAPEL COMERCIAL	10102030217	\$ -
PAZANES	10102030218	\$ -
POLIZAS DE ACUMULACION	10102030219	\$ -
TITULOS DEL BANCO CENTRAL	10102030220	\$ -
VALORES DE TITULARIZACION	10102030221	\$ -
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102030222	\$ -
OTROS	10102030223	\$ -
PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	1010204	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	101020401	\$ -

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
ACTIVOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO	101020402	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	101020403	\$ -
RECORDERS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1010205	\$ -
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	10102050101	\$ 2,500.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	10102050102	\$ -
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	10102050201	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	10102050202	\$ -
CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	10102050203	\$ -
COMISIONES POR OPERACIONES BURSATILES	10102050204	\$ -
CONTRATO DE UNDERWRITING	10102050207	\$ -
POR ADMINISTRACION Y MANEJO DE PORTAFOLIOS DE TERCEROS	10102050208	\$ -
POR ADMINISTRACION Y MANEJO DE FONDOS ADMINISTRADOS	10102050209	\$ -

POR ADMINISTRACION Y MANEJO DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS	10102050210	\$	-
POR CUSTODIA Y CONSERVACION DE VALORES MATERIALIZADOS	10102050211	\$	-
POR CUSTODIA Y CONSERVACION DE VALORES DESMATERIALIZADOS	10102050212	\$	-
POR MANEJO DE LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS	10102050213	\$	-
POR ASESORIA	10102050214	\$	-
DIVIDENDOS POR COBRAR	10102050215	\$	-
INTERESES POR COBRAR	10102050216	\$	-
DEUDORES POR INTERMEDIACION DE VALORES	10102050217	\$	-
ANTICIPO A COMITENTES	10102050218	\$	-
ANTICIPO A CONSTRUCTOR POR AVANCE DE OBRA	10102050219	\$	-
DERECHOS POR COMPROMISO DE RECOMPRA	10102050220	\$	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	10102050221	\$	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	1010206	\$	-
POR COBRAR A ACCIONISTAS	101020601	\$	-
POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS	101020602	\$	-
POR COBRAR A CLIENTES	101020603	\$	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	101020604	\$	-
PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010207		
INVENTARIOS	10103	\$	900.00
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	\$	-
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	\$	-
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	1010303	\$	-
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DEL SERVICIO	1010304	\$	-
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305	\$	-
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - COMPRADO A TERCEROS	1010306	\$	-
MERCADERIAS EN TRANSITO	1010307	\$	-
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308	\$	-
OBRAS TERMINADAS	1010309	\$	-
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	1010310	\$	-
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311	\$	-
OTROS INVENTARIOS	1010312	\$	-
(-) PROVISION POR VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO	1010313	\$	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	\$	-
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	\$	-
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402	\$	-
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	\$	-
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	\$	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	\$	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	\$	430.00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	\$	156.32
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	\$	-

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)

ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106	\$ -
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107	\$ -
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	\$ -
ACTIVOS NO CORRIENTES	102	\$ -
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10201	\$ -
TERRENOS	1020101	\$ -
EDIFICIOS	1020102	\$ -
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	\$ -
INSTALACIONES	1020104	\$ -
MUEBLES Y ENSERES	1020105	\$ 2,300.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	\$ -
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	\$ -
EQUIPO DE COMPUTACION	1020108	\$ 1,200.00
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	1020109	\$ -
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	\$ -
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	\$ -
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-\$ 856.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	\$ -
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114	\$ -
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011401	\$ -
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011402	\$ -
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011403	\$ -
PROPIEDADES DE INVERSION	10202	\$ -
TERRENOS	1020201	\$ -
TERRENOS	102020101	\$ -
DERECHOS DE USO SOBRE TERRENOS SUBARRENDADOS	102020102	\$ -
EDIFICIOS	1020202	\$ -
EDIFICIOS	102020201	\$ -
DERECHOS DE USO SOBRE EDIFICIOS SUBARRENDADOS	102020202	\$ -
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSION	1020203	\$ -
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSION	1020204	\$ -
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	\$ -
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301	\$ -
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1020302	\$ -
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303	\$ -
PLANTAS EN PRODUCCION	1020304	\$ -
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305	\$ -
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306	\$ -
ACTIVO INTANGIBLE	10204	\$ -
PLUSVALIAS	1020401	\$ -
MARKAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402	\$ -
CONCESIONES Y LICENCIAS	1020403	\$ -
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020404	\$ -
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020405	\$ -

(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020406	\$ -
OTROS INTANGIBLES	1020407	\$ -
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	1020601	\$ -
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO	1020602	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	1020603	\$ -
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	1020604	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1020605	\$ -
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1020606	\$ -
DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS	10207	\$ -

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS PROVENIENTES POR DERECHOS DE USO	1020701	\$ -
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS PROVENIENTES POR DERECHOS DE USO	1020702	\$ -
DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS	1020703	\$ -
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10208	\$ -
DERECHOS FIDUCIARIOS	1020801	\$ -
DEPOSITOS EN GARANTIA	1020802	\$ -
DEPOSITOS EN GARANTIA POR OPERACIONES BURSÁTILES	1020803	\$ -
ACCIONES DEL DEPOSITO CENTRALIZADO DE VALORES	1020805	\$ -
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020806	\$ -
INVERSIONES ASOCIADAS	1020807	\$ -
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020808	\$ -
OTRAS INVERSIONES	1020809	\$ -
(-) PROVISIÓN VALUACION DE INVERSIONES	1020810	\$ -
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020811	\$ -
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	10209	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	1020901	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	1020902	\$ -
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1020903	\$ -
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	10210	\$ -
POR COBRAR A ACCIONISTAS	1021001	\$ -
POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS	1021002	\$ -
POR COBRAR A CLIENTES	1021003	\$ -
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1021004	\$ -
PASIVO	2	\$ 2,642.65
PASIVO CORRIENTE	201	\$ 1,300.65
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	20101	\$ -
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO	20102	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	\$ 1,342.00
LOCALES	2010301	\$ -
PRESTAMOS	201030101	\$ -

PROVEEDORES	201030102	\$	-
OTRAS	201030103	\$	-
DEL EXTERIOR	2010302	\$	-
PRESTAMOS	201030201	\$	-
PROVEEDORES	201030202	\$	-
OTRAS	201030203	\$	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	\$	-
LOCALES	2010401	\$	-
DEL EXTERIOR	2010402	\$	-
PROVISIONES	20105	\$	-
LOCALES	2010501	\$	-
DEL EXTERIOR	2010502	\$	-
PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	20106	\$	-
OBLIGACIONES	2010601	\$	-
PAPEL COMERCIAL	2010602	\$	-
VALORES DE TITULANZACION	2010603	\$	-
OTROS	2010604	\$	-
INTERESES POR PAGAR	2010605	\$	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	\$	-
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2010701	\$	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	\$	-
CON EL IESS	2010703	\$	-
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	\$	-
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	\$	-
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	\$	-

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
OTROS	2010707	\$ -
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	20108	\$ -
LOCALES	2010801	\$ -
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	201080101	\$ -
PRESTAMOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	201080102	\$ -
PROVEEDORES	201080103	\$ -
OTROS	201080104	\$ -
DEL EXTERIOR	2010802	\$ -
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	201080201	\$ -
PRESTAMOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	201080202	\$ -
PROVEEDORES	201080203	\$ -
OTROS	201080204	\$ -
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	\$ -
ANTICIPOS	20110	\$ -
ANTICIPOS DE CUENTES	2011001	\$ -
OTROS ANTICIPOS RECIBIDOS	2011002	\$ -

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	\$	-
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	\$	-
JUBILACION PATRONAL	2011201	\$	-
OTROS BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS	2011202	\$	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	\$	-
COMISIONES POR PAGAR	2011301	\$	-
POR OPERACIONES BURSÁTILES	2011302	\$	-
POR CUSTODIA	2011303	\$	-
POR ADMINISTRACIÓN	2011304	\$	-
OTRAS COMISIONES	2011305	\$	-
SANCCIONES Y MULTAS	2011306	\$	-
INDENIZACIONES	2011307	\$	-
OBLIGACIONES JUDICIALES	2011308	\$	-
ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN	2011309	\$	-
OBLIGACIÓN POR COMPROMISO DE RECOMPRA	2011310	\$	-
POR CONTRATOS DE UNDERWRITING	2011311	\$	-
OTROS	2011312	\$	-
PASIVOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO	20114	\$	-
PASIVO NO CORRIENTE	202	\$	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO	20201	\$	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	\$	-
LOCALES	2020201	\$	-
PRESTAMOS	202020101	\$	-
PROVEEDORES	202020102	\$	-
OTRAS	202020103	\$	-
DEL EXTERIOR	2020202	\$	-
PRESTAMOS	202020201	\$	-
PROVEEDORES	202020202	\$	-
OTRAS	202020203	\$	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	\$	-
LOCALES	2020301	\$	-
DEL EXTERIOR	2020302	\$	-
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	20204	\$	-
LOCALES	2020401	\$	-
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	202040101	\$	-
PRESTAMOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	202040102	\$	-
PROVEEDORES	202040103	\$	-
OTROS	202040104	\$	-
DEL EXTERIOR	2020402	\$	-

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	202040201	\$ -
PRESTAMOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	202040202	\$ -

PROVEEDORES	202040203	\$ -
OTROS	202040204	\$ -
PORTFOLIO NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	20205	\$ -
OBLIGACIONES	2020501	\$ -
PAPEL COMERCIAL	2020502	\$ -
VALORES DE TITULARIZACION	2020503	\$ -
OTROS	2020504	\$ -
INTERESES POR PAGAR	2020505	\$ -
ANTICIPOS	20206	\$ -
ANTICIPOS DE CLIENTES	2020601	\$ -
OTROS ANTICIPOS RECIBIDOS	2020602	\$ -
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	\$ -
JUBILACION PATRONAL	2020701	\$ -
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	\$ -
OTRAS PROVISIONES	20208	\$ -
PASIVO DIFERIDO	20209	\$ -
INGRESOS DIFERIDOS	2020901	\$ -
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	\$ -
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	\$ -
PATRIMONIO NETO	3	\$ 5,801.35
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	\$ -
CAPITAL	301	\$ -
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	\$ 523.69
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102	\$ -
FONDO PATRIMONIAL	30103	\$ -
PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	30104	\$ -
PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE INVERSION	30105	\$ -
PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO	3010501	\$ -
PATRIMONIO DEL FONDO COLECTIVO	3010502	\$ 3,298.54
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	302	\$ -
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303	\$ -
RESERVAS	304	\$ -
RESERVA LEGAL	30401	\$ -
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	\$ -
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	\$ -
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	30501	\$ -
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	\$ -
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	\$ -
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504	\$ -
RESULTADOS ACUMULADOS	306	\$ -
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	\$ -
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	30602	\$ -
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	\$ -
RESERVA DE CAPITAL	30604	\$ -

RESERVA POR DONACIONES	30605	\$	-
RESERVA POR VALUACION	30606	\$	-
SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES	30607	\$	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	\$	-
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	\$	1,979.12
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	30702	\$	-
PARTICIPACION CONTROLADORA	31	\$	-

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

SOTOMAYOR PADILLA PAULO CESAR

1206450932

CONTADOR

MORAN SILVA OSCAR MARCELO


1206448530001

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VEREDEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros

Estado de situación financiera año 2020

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS	RAZÓN SOCIAL	TRAVEL INDUSTRY ADVISOR S.A TRINIDAD
	DIRECCIÓN	PASCUALES SOLAR 6 MANZANA 215
	EXPEDIENTE	2913
	RUC	992832183891
	AÑO	2020
	FORMULARIO	SCV.NIF.2013.2019.1
	FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DDMMAAAA)	Jun 28, 20
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USDS)
ACTIVO	1	\$ 8,410.68
ACTIVO CORRIENTE	101	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10101	\$ 5,369.44
CAJA	1010101	\$ -
INSTITUCIONES FINANCIERAS PUBLICAS	1010102	\$ -
INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	1010103	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	\$ -
RENTA VARIABLE	101020101	\$ -
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	10102010101	\$ -
CUOTAS DE FONDOS COLECTIVOS	10102010102	\$ -
VALORES DE TITULARIZACIÓN DE PARTICIPACION	10102010103	\$ -
UNIDADES DE PARTICIPACION	10102010104	\$ -
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102010105	\$ -
OTROS	10102010106	\$ -
RENTA FIJA	101020102	\$ -
AVALES	10102010201	\$ -
BONOS DEL ESTADO	10102010202	\$ -
BONOS DE PRENDA	10102010203	\$ -
CEJULAS HIPOTECARIAS	10102010204	\$ -
CERTIFICADOS FINANCIEROS	10102010205	\$ -
CERTIFICADOS DE INVERSION	10102010206	\$ -
CERTIFICADOS DE TESORERIA	10102010207	\$ -
CERTIFICADOS DE DEPOSITO	10102010208	\$ -
CUPONES	10102010209	\$ -
DEPOSITOS A PLAZO	10102010210	\$ -
LETRAS DE CAMBIO	10102010211	\$ -
NOTAS DE CREDITO	10102010212	\$ -
OBLIGACIONES	10102010213	\$ -
FACTURAS COMERCIALES NEGOCIABLES	10102010214	\$ -
OVERNIGHTS	10102010215	\$ -
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	10102010216	\$ -
PAPEL COMERCIAL	10102010217	\$ -
PAGARES	10102010218	\$ -
POLIZAS DE ACUMULACION	10102010219	\$ -

TITULOS DEL BANCO CENTRAL	10102010220	\$	-
VALORES DE TITULARIZACION	10102010221	\$	-
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102010222	\$	-
OTROS	10102010223	\$	-
DERIVADOS	101020103	\$	-
FORWARD	10102010301	\$	-
FUTUROS	10102010302	\$	-
OPCIONES	10102010303	\$	-
OTROS	10102010304	\$	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	1010202	\$	-
RENTA VARIABLE	101020201	\$	-
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	10102020101	\$	-
CUOTAS DE FONDOS COLECTIVOS	10102020102	\$	-

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
UNIDADES DE PARTICIPACION	10102020103	\$ -
VALORES DE TITULARIZACION DE PARTICIPACION	10102020104	\$ -
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102020105	\$ -
OTROS	10102020106	\$ -
RENTA FIJA	101020202	\$ -
AVALES	10102020201	\$ -
BONDS DEL ESTADO	10102020202	\$ -
BONDS DE PRENDA	10102020203	\$ -
CECULAS HIPOTECARIAS	10102020204	\$ -
CERTIFICADOS FINANCIEROS	10102020205	\$ -
CERTIFICADOS DE INVERSION	10102020206	\$ -
CERTIFICADOS DE TESORERIA	10102020207	\$ -
CERTIFICADOS DE DEPOSITO	10102020208	\$ -
CUPONES	10102020209	\$ -
DEPOSITOS A PLAZO	10102020210	\$ -
LETRAS DE CAMBIO	10102020211	\$ -
NOTAS DE CREDITO	10102020212	\$ -
OBLIGACIONES	10102020213	\$ -
FACTURAS COMERCIALES NEGOCIABLES	10102020214	\$ -
OVERNIGHTS	10102020215	\$ -
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	10102020216	\$ -
PAPEL COMERCIAL	10102020217	\$ -
PAGARES	10102020218	\$ -
POLIZAS DE ACUMULACION	10102020219	\$ -
TITULOS DEL BANCO CENTRAL	10102020220	\$ -
VALORES DE TITULARIZACION	10102020221	\$ -
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102020222	\$ -
OTROS	10102020223	\$ -

ACTIVOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO	1010203	\$	-
RENTA FIJA	101020302	\$	-
AVALES	10102030201	\$	-
BONOS DEL ESTADO	10102030202	\$	-
BONOS DE PRENDA	10102030203	\$	-
CEDULAS HIPOTECARIAS	10102030204	\$	-
CERTIFICADOS FINANCIEROS	10102030205	\$	-
CERTIFICADOS DE INVERSION	10102030206	\$	-
CERTIFICADOS DE TESORERIA	10102030207	\$	-
CERTIFICADOS DE DEPOSITO	10102030208	\$	-
CLIPONES	10102030209	\$	-
DEPOSITOS A PLAZO	10102030210	\$	-
LETRAS DE CAMBIO	10102030211	\$	-
NOTAS DE CREDITO	10102030212	\$	-
OBLIGACIONES	10102030213	\$	-
FACTURAS COMERCIALES NEGOCIABLES	10102030214	\$	-
OVERNIGHTS	10102030215	\$	-
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	10102030216	\$	-
PAPEL COMERCIAL	10102030217	\$	-
PAZARES	10102030218	\$	-
POLIZAS DE ACUMULACION	10102030219	\$	-
TITULOS DEL BANCO CENTRAL	10102030220	\$	-
VALORES DE TITULARIZACION	10102030221	\$	-
INVERSIONES EN EL EXTERIOR	10102030222	\$	-
OTROS	10102030223	\$	-
PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS	1010204	\$	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	101020401	\$	-

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
ACTIVOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO	101020402	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	101020403	\$ -
RECORDERS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1010205	\$ -
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	10102050101	\$ 800.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	10102050102	\$ -
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	10102050201	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	10102050202	\$ -
CUENTAS POR COBRAR AL ORIGINADOR	10102050203	\$ -
COMISIONES POR OPERACIONES BURSATILES	10102050204	\$ -
CONTRATO DE UNDERWRITING	10102050207	\$ -
POR ADMINISTRACION Y MANEJO DE PORTAFOLIOS DE TERCEROS	10102050208	\$ -
POR ADMINISTRACION Y MANEJO DE FONDOS ADMINISTRADOS	10102050209	\$ -

POR ADMINISTRACION Y MANEJO DE NEGOCIOS FIDUCIARIOS	10102050210	\$	-
POR CUSTODIA Y CONSERVACION DE VALORES MATERIALIZADOS	10102050211	\$	-
POR CUSTODIA Y CONSERVACION DE VALORES DESMATERIALIZADOS	10102050212	\$	-
POR MANEJO DE LIBRO DE ACCIONES Y ACCIONISTAS	10102050213	\$	-
POR ASESORIA	10102050214	\$	-
DIVIDENDOS POR COBRAR	10102050215	\$	-
INTERESES POR COBRAR	10102050216	\$	-
DEUDORES POR INTERMEDIACION DE VALORES	10102050217	\$	-
ANTICIPO A COMITENTES	10102050218	\$	-
ANTICIPO A CONSTRUCTOR POR AVANCE DE OBRA	10102050219	\$	-
DERECHOS POR COMPROMISO DE RECOMPRA	10102050220	\$	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	10102050221	\$	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	1010206	\$	-
POR COBRAR A ACCIONISTAS	101020601	\$	-
POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS	101020602	\$	-
POR COBRAR A CLIENTES	101020603	\$	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	101020604	\$	-
PROVISION POR CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010207		
INVENTARIOS	10103	\$	500.00
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	\$	-
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	\$	-
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	1010303	\$	-
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DEL SERVICIO	1010304	\$	-
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305	\$	-
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN - COMPRADO A TERCEROS	1010306	\$	-
MERCADERIAS EN TRANSITO	1010307	\$	-
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308	\$	-
OBRAS TERMINADAS	1010309	\$	-
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	1010310	\$	-
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311	\$	-
OTROS INVENTARIOS	1010312	\$	-
(-) PROVISION POR VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PERDIDAS EN INVENTARIO	1010313	\$	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	\$	-
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	\$	-
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402	\$	-
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	\$	-
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	\$	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	\$	-
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	\$	30.00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	\$	200.56
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	\$	-

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)

ACTIVOS CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106	\$	-
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107	\$	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	\$	-
ACTIVOS NO CORRIENTES	102	\$	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10201	\$	-
TERRENOS	1020101	\$	-
EDIFICIOS	1020102	\$	-
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	\$	-
INSTALACIONES	1020104	\$	-
MUEBLES Y ENSERES	1020105	\$	1,840.00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	\$	-
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	\$	-
EQUIPO DE COMPUTACION	1020108	\$	804.00
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMIONERO MÓVIL	1020109	\$	-
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	\$	-
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	\$	-
(-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-\$	633.32
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	\$	-
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114	\$	-
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011401	\$	-
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011402	\$	-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011403	\$	-
PROPIEDADES DE INVERSION	10202	\$	-
TERRENOS	1020201	\$	-
TERRENOS	102020101	\$	-
DERECHOS DE USO SOBRE TERRENOS SUBARRENDADOS	102020102	\$	-
EDIFICIOS	1020202	\$	-
EDIFICIOS	102020201	\$	-
DERECHOS DE USO SOBRE EDIFICIOS SUBARRENDADOS	102020202	\$	-
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSION	1020203	\$	-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSION	1020204	\$	-
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	\$	-
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301	\$	-
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1020302	\$	-
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303	\$	-
PLANTAS EN PRODUCCION	1020304	\$	-
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305	\$	-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306	\$	-
ACTIVO INTANGIBLE	10204	\$	-
PLUSVALIAS	1020401	\$	-
MARKAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402	\$	-
CONCESIONES Y LICENCIAS	1020403	\$	-
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020404	\$	-
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020405	\$	-

(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020406	\$ -
OTROS INTANGIBLES	1020407	\$ -
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	1020601	\$ -
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO	1020602	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	1020603	\$ -
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	1020604	\$ -
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1020605	\$ -
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1020606	\$ -
DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS	10207	\$ -

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS PROVENIENTES POR DERECHOS DE USO	1020701	\$ -
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS PROVENIENTES POR DERECHOS DE USO	1020702	\$ -
DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS	1020703	\$ -
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10208	\$ -
DERECHOS FIDUCIARIOS	1020801	\$ -
DEPOSITOS EN GARANTIA	1020802	\$ -
DEPOSITOS EN GARANTIA POR OPERACIONES BURSÁTILES	1020803	\$ -
ACCIONES DEL DEPOSITO CENTRALIZADO DE VALORES	1020805	\$ -
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020806	\$ -
INVERSIONES ASOCIADAS	1020807	\$ -
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020808	\$ -
OTRAS INVERSIONES	1020809	\$ -
(-) PROVISIÓN VALUACION DE INVERSIONES	1020810	\$ -
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020811	\$ -
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	10209	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	1020901	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	1020902	\$ -
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	1020903	\$ -
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	10210	\$ -
POR COBRAR A ACCIONISTAS	1021001	\$ -
POR COBRAR A COMPAÑIAS RELACIONADAS	1021002	\$ -
POR COBRAR A CLIENTES	1021003	\$ -
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1021004	\$ -
PASIVO	2	\$ 1,774.66
PASIVO CORRIENTE	201	\$ 807.21
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	20101	\$ -
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO	20102	\$ -
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	\$ 967.45
LOCALES	2010301	\$ -
PRESTAMOS	201030101	\$ -

PROVEEDORES	201030102	\$	-
OTRAS	201030103	\$	-
DEL EXTERIOR	2010302	\$	-
PRESTAMOS	201030201	\$	-
PROVEEDORES	201030202	\$	-
OTRAS	201030203	\$	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	\$	-
LOCALES	2010401	\$	-
DEL EXTERIOR	2010402	\$	-
PROVISIONES	20105	\$	-
LOCALES	2010501	\$	-
DEL EXTERIOR	2010502	\$	-
PORCION CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	20106	\$	-
OBLIGACIONES	2010601	\$	-
PAPEL COMERCIAL	2010602	\$	-
VALORES DE TITULANZACION	2010603	\$	-
OTROS	2010604	\$	-
INTERESES POR PAGAR	2010605	\$	-
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	\$	-
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	2010701	\$	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	\$	-
CON EL IESS	2010703	\$	-
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	\$	-
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	\$	-
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	\$	-

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
OTROS	2010707	\$ -
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	20108	\$ -
LOCALES	2010801	\$ -
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	201080101	\$ -
PRESTAMOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	201080102	\$ -
PROVEEDORES	201080103	\$ -
OTROS	201080104	\$ -
DEL EXTERIOR	2010802	\$ -
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	201080201	\$ -
PRESTAMOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	201080202	\$ -
PROVEEDORES	201080203	\$ -
OTROS	201080204	\$ -
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	\$ -
ANTICIPOS	20110	\$ -
ANTICIPOS DE CUENTES	2011001	\$ -
OTROS ANTICIPOS RECIBIDOS	2011002	\$ -

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	\$	-
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	\$	-
JUBILACION PATRONAL	2011201	\$	-
OTROS BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS	2011202	\$	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	\$	-
COMISIONES POR PAGAR	2011301	\$	-
POR OPERACIONES BURSÁTILES	2011302	\$	-
POR CUSTODIA	2011303	\$	-
POR ADMINISTRACIÓN	2011304	\$	-
OTRAS COMISIONES	2011305	\$	-
SANCCIONES Y MULTAS	2011306	\$	-
INDENIZACIONES	2011307	\$	-
OBLIGACIONES JUDICIALES	2011308	\$	-
ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN	2011309	\$	-
OBLIGACIÓN POR COMPROMISO DE RECOMPRA	2011310	\$	-
POR CONTRATOS DE UNDERWRITING	2011311	\$	-
OTROS	2011312	\$	-
PASIVOS FINANCIEROS AL COSTO AMORTIZADO	20114	\$	-
PASIVO NO CORRIENTE	202	\$	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO	20201	\$	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	\$	-
LOCALES	2020201	\$	-
PRESTAMOS	202020101	\$	-
PROVEEDORES	202020102	\$	-
OTRAS	202020103	\$	-
DEL EXTERIOR	2020202	\$	-
PRESTAMOS	202020201	\$	-
PROVEEDORES	202020202	\$	-
OTRAS	202020203	\$	-
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	\$	-
LOCALES	2020301	\$	-
DEL EXTERIOR	2020302	\$	-
CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS	20204	\$	-
LOCALES	2020401	\$	-
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	202040101	\$	-
PRESTAMOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	202040102	\$	-
PROVEEDORES	202040103	\$	-
OTROS	202040104	\$	-
DEL EXTERIOR	2020402	\$	-

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
CUENTA	CODIGO	VALOR (En USD\$)
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	202040201	\$ -
PRESTAMOS DE COMPAÑIAS RELACIONADAS	202040202	\$ -

PROVEEDORES	202040203	\$	-
OTROS	202040204	\$	-
PORTFOLIO NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	20205	\$	-
OBLIGACIONES	2020501	\$	-
PAPEL COMERCIAL	2020502	\$	-
VALORES DE TITULARIZACION	2020503	\$	-
OTROS	2020504	\$	-
INTERESES POR PAGAR	2020505	\$	-
ANTICIPOS	20206	\$	-
ANTICIPOS DE CLIENTES	2020601	\$	-
OTROS ANTICIPOS RECIBIDOS	2020602	\$	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	\$	-
JUBILACION PATRONAL	2020701	\$	-
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	\$	-
OTRAS PROVISIONES	20208	\$	-
PASIVO DIFERIDO	20209	\$	-
INGRESOS DIFERIDOS	2020901	\$	-
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	\$	-
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	\$	-
PATRIMONIO NETO	3	\$	6,636.02
PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	30	\$	-
CAPITAL	301	\$	-
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	\$	676.58
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102	\$	-
FONDO PATRIMONIAL	30103	\$	-
PATRIMONIO DE LOS NEGOCIOS FIDUCIARIOS	30104	\$	-
PATRIMONIO DE LOS FONDOS DE INVERSION	30105	\$	-
PATRIMONIO DEL FONDO ADMINISTRADO	3010501	\$	-
PATRIMONIO DEL FONDO COLECTIVO	3010502	\$	3,724.65
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	302	\$	-
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303	\$	-
RESERVAS	304	\$	-
RESERVA LEGAL	30401	\$	-
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	\$	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	\$	-
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	30501	\$	-
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	\$	-
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	\$	-
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504	\$	-
RESULTADOS ACUMULADOS	306	\$	-
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	\$	-
(-) PERDIDAS ACUMULADAS	30602	\$	-
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	\$	-
RESERVA DE CAPITAL	30604	\$	-

RESERVA POR DONACIONES	30605	\$	-
RESERVA POR VALUACION	30606	\$	-
SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES	30607	\$	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	\$	-
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	\$	2,234.79
(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	30702	\$	-
PARTICIPACION CONTROLADORA	31	\$	-

REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)

SOTOMAYOR PADILLA PAULO CESAR

1206450932

CONTADOR

MORAN SILVA OSCAR MARCELO

1206448530001

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VEREDEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en sueltos