

DESCRIPCION	NOTA	A 31 de diciembre 2.020	A 31 de diciembre 2.019	ANALISIS HORIZONTAL	
				Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
<b>Disponible</b>					
Caja		13.473.837	8.258.797	5.215.040	63%
Depósitos en instituciones financieras		3.822.480	5.741.203	-1.918.723	-33%
<b>Efectivo y equivalentes del efectivo</b>	<b>1</b>	<b>17.296.317</b>	<b>14.000.000</b>	<b>3.296.317</b>	<b>24%</b>
Otras cuentas por cobrar		2.300.000	12.040.000	-9.740.000	-81%
Prestamos concedidos		5.366.742	0	5.366.742	100%
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>2</b>	<b>7.666.742</b>	<b>12.040.000</b>	<b>-4.373.258</b>	<b>-36%</b>
<b>Activo Corriente</b>		<b>24.963.059</b>	<b>26.040.000</b>	<b>-1.076.941</b>	<b>-4%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Equipo de oficina		20.000.000	20.000.000	0	0%
Equipos de comunicación y computación		22.500.000	22.500.000	0	0%
Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo (CR)		-13.000.000	-6.500.000	-6.500.000	100%
<b>Propiedades Plantas y Equipos</b>	<b>3</b>	<b>29.500.000</b>	<b>36.000.000</b>	<b>-6.500.000</b>	<b>-18%</b>
<b>Activo No corriente</b>		<b>29.500.000</b>	<b>36.000.000</b>	<b>-6.500.000</b>	<b>-18%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>54.463.059</b>	<b>62.040.000</b>	<b>-7.576.941</b>	<b>-12%</b>
<b>PASIVOS</b>					
<b>Pasivos Corrientes</b>					
Recursos a favor de terceros		12.500.000	0	12.500.000	100%
Depositos de Ahorro		7.395.976	13.085.400	-5.689.424	-43%
Otras cuentas por pagar		42.500.000	42.500.000	0	0%
Honorarios por pagar		0	15.000.000		
<b>Cuentas por pagar</b>		<b>62.395.976</b>	<b>70.585.400</b>	<b>-8.189.424</b>	<b>-12%</b>
<b>Pasivo Corriente</b>		<b>62.395.976</b>	<b>70.585.400</b>	<b>-8.189.424</b>	<b>-12%</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>					
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Obligaciones Financieras a Largo Plazo		13.000.000	0	13.000.000	100%
Cuentas por cobrar a socios		0	0	0	0%
<b>Pasivo no Corriente</b>	<b>4</b>	<b>13.000.000</b>	<b>0</b>	<b>13.000.000</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>		<b>75.395.976</b>	<b>70.585.400</b>	<b>4.810.576</b>	<b>7%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Aportes sociales		5.000.000	5.000.000	0	0%
Resultados de ejercicios anteriores		-10.463.000	-3.082.400	-7.380.600	239%
Resultados del ejercicio		-15.469.917	-10.463.000	-5.006.917	48%
<b>Patrimonio</b>	<b>5</b>	<b>-20.932.917</b>	<b>-8.545.400</b>	<b>-12.387.517</b>	<b>145%</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>54.463.059</b>	<b>62.040.000</b>	<b>-7.576.941</b>	<b>-12%</b>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**IGOR CORREA CAICEDO**  
Representante Legal



**DANNY DANIEL LANDAZURI CABEZAS**  
Revisor Fiscal T.P. 142615-T  
CC. 87.433.682

DESCRIPCION	Nota	De 1 de enero a 31 de diciembre 2.020	De 1 de enero a 31 de diciembre 2.019	ANALISIS HORIZONTAL	
				Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>INGRESOS</b>					
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>					
Ingresos por afiliación y/o admision		3.750.000	1.800.000	1.950.000	108%
Cuotas de sostenimiento		10.950.000	9.000.000		
Capacitacion y/o talleres		3.000.000	24.000.000	-21.000.000	-88%
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b>6</b>	<b>17.700.000</b>	<b>34.800.000</b>	<b>-17.100.000</b>	<b>-49%</b>
<b>COSTO DE VENTA DE SERVICIOS</b>					
Costos ventas por servicios		500.000	8.800.000	-8.300.000	-94%
<b>Total Costo de venta</b>	<b>7</b>	<b>500.000</b>	<b>8.800.000</b>	<b>-8.300.000</b>	<b>-94%</b>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>17.200.000</b>	<b>26.000.000</b>	<b>-8.800.000</b>	<b>-34%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACION</b>					
Honorarios		10.685.000	10.500.000	185.000	2%
Seguros		157.905	0	157.905	
Gastos generales		7.058.250	18.763.000	-11.704.750	-62%
<b>Gastos operacionales de administración</b>	<b>8</b>	<b>17.901.155</b>	<b>29.263.000</b>	<b>-11.361.845</b>	<b>-39%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		<b>17.901.155</b>	<b>29.263.000</b>	<b>-11.361.845</b>	<b>-39%</b>
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>-701.155</b>	<b>-3.263.000</b>	<b>2.561.845</b>	<b>-79%</b>
<b>COSTOS FINANCIEROS</b>					
Financieros		186.716	700.000	-513.284	-73%
<b>Gastos Financieros</b>	<b>9</b>	<b>186.716</b>	<b>700.000</b>	<b>-513.284</b>	<b>-73%</b>
<b>OTROS GASTOS</b>					
Depreciación de propiedades, planta y equipo		13.000.000	6.500.000	6.500.000	100%
Intereses		1.141.235	0	1.141.235	
Gastos diversos		2.398.073	0	2.398.073	
Comisiones		552.279	0	552.279	
<b>Otros Gastos</b>	<b>10</b>	<b>17.091.587</b>	<b>6.500.000</b>	<b>10.591.587</b>	<b>163%</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>					
Financieros		9.541	0	9.541	
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>11</b>	<b>9.541</b>	<b>0</b>	<b>9.541</b>	<b>100%</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>					
Donaciones y/o subvenciones		2.500.000	0	2.500.000	
<b>Otros Ingresos</b>	<b>12</b>	<b>2.500.000</b>	<b>0</b>	<b>2.500.000</b>	<b>100%</b>
<b>Excedente y/o Perdida Neta</b>		<b>-15.469.917</b>	<b>-10.463.000</b>	<b>-5.006.917</b>	<b>48%</b>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**IGOR CORREA CAICEDO**  
Representante Legal



**DANNY DANIEL LANDÁZURI CABEZAS**  
Revisor Fiscal T.P. 142615-T  
CC. 87.433.862

DESCRIPCION	NOTA	A 31 de diciembre 2.020	A 31 de diciembre 2.019	ANALISIS HORIZONTAL	
				Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>					
Excedente y/o Perdida Neta		-15.469.917	-10.463.000	-5.006.917	48%
Ajustes por Deterioro de cuentas por cobrar		0	0	0	
Ajustes por Depreciación de propiedades, planta y equipo		13.000.000	6.500.000	6.500.000	100%
Ajustes por Amortización de activos intangibles		0	0	0	
Ajustes por Provisión litigios y demandas		0	0	0	
Ajustes por pérdidas (ganancias) del valor razonable		0	0	0	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		0	0	0	
<b>Total ajustes para conciliar la ganancia (pérdida)</b>		<b>13.000.000</b>	<b>6.500.000</b>	<b>6.500.000</b>	100%
Ahorros		0	0	0	#¡DIV/0!
Activos financieros		0	0	0	
Deudores		0	12.040.000	-12.040.000	-100%
Inventarios		2.300.000	0	2.300.000	
Bienes y servicios pagados por anticipado		0	0	0	
Cuentas por pagar		900.508	1.500.000	-599.492	-40%
Otros Pasivos No Financieros		0	0	0	
<b>Total Disminución (ó aumento) en el activo y pasivo corriente</b>		<b>3.200.508</b>	<b>13.540.000</b>	<b>-10.339.492</b>	<b>-76%</b>
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b>730.591</b>	<b>9.577.000</b>	<b>-8.846.409</b>	<b>-92%</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>					
Desembolso de préstamos		13.000.000	0	13.000.000	
Pago de préstamos		0	0	0	
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0	0	
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE</b>		<b>13.000.000</b>	<b>0</b>	<b>13.000.000</b>	
<b>AUMENTO (Ó DISMINUCIÓN) DEL DISPONIBLE</b>		<b>13.730.591</b>	<b>9.577.000</b>	<b>4.153.591</b>	<b>43%</b>
<b>DISPONIBLE AL INICIO DE EJERCICIO</b>		<b>3.565.726</b>	<b>4.423.000</b>	<b>-857.274</b>	<b>-19%</b>
<b>DISPONIBLE AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<b>17.296.317</b>	<b>14.000.000</b>	<b>3.296.317</b>	<b>24%</b>



**IGOR CORREA CAICEDO**  
Representante Legal



**DANNY DANIEL LANDÁZURI CABEZAS**  
Revisor Fiscal T.P. 142615-T  
CC. 87.433.862

DESCRIPCION	Nota	A 31 de diciembre 2.020	A 31 de diciembre 2.019	ANALISIS HORIZONTAL	
				Variación	
				Absoluta	Relativa
<b>APORTES SOCIALES</b>					
Saldo al inicio del periodo		5.000.000	5.000.000	0	0%
Movimientos		0	0	0	
<b>Saldo al final del periodo Aportes sociales</b>		<b>5.000.000</b>	<b>5.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>OTRAS PARTICIPACIONES DEL PATRIMONIO</b>					
Saldo al inicio del periodo		0	0	0	
Movimientos		0	0	0	
<b>Saldo al final Otras participaciones en el patrimonio</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>					
Saldo al inicio del periodo		-10.463.000	-3.082.400	-7.380.600	239%
Apropiación resultado del ejercicio		-3.082.400	0	-3.082.400	
<b>Saldo al final Resultados de ejercicios anteriores</b>		<b>-13.545.400</b>	<b>-3.082.400</b>	<b>-10.463.000</b>	<b>339%</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>					
Saldo al inicio del periodo		-3.082.400	-3.082.400	0	0%
Apropiación resultado del ejercicio		3.082.400	3.082.400	0	0%
Resultado del ejercicio		-15.469.917	-10.463.000		0%
<b>Saldo al final Resultados del ejercicio</b>		<b>-15.469.917</b>	<b>-10.463.000</b>	<b>-5.006.917</b>	<b>48%</b>
<b>GANANCIAS O PERDIDAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>					
Saldo al inicio del periodo		0	0	0	
Ganancias o pérdidas por revaluación de propiedades, planta y equipo		0	0	0	
<b>Saldo al final Ganancias o pérdidas por revaluación de propiedades, planta y equipo</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>GANANCIAS O PERDIDAS POR CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS</b>					
Saldo al inicio del periodo			0	0	
Movimientos		3.082.400	0	3.082.400	
<b>Saldo al final Ganancias o pérdidas por conversión de estados financieros</b>		<b>3.082.400</b>	<b>0</b>	<b>3.082.400</b>	<b>100%</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>-20.932.917</b>	<b>-8.545.400</b>	<b>-12.387.517</b>	<b>145%</b>



**IGOR CORREA CAICEDO**  
 Representante Legal



**DANNY DANIEL LANDÁZURI CABEZAS**  
 Revisor Fiscal T.P. 142615-T  
 CC. 87.433.862