

NOTA 3 .- EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes efectivo, se compone de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	a)	302.812,71	512.139,87
		<u>302.812,71</u>	<u>512.139,87</u>

a) Bancos

<u>Banco</u>	<u>Cuentas</u>	<u>Valor</u>
Internacional	Cta.Cte.000-065016-6	280.821,28
Coop.Ah y Cred San Miguel de Sigchos	Cta. Ahorros 3085	150,20
		<u>280.971,48</u>

<u>Bancos Extranjeros</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Internacional Euros **	65560 5	36,75
Sabadel	082500000501326	13.910,78
Aliado	1510031960	7.893,70
		<u>21.841,23</u>

** Saldo sin movimiento años anteriores

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 no existían restricciones de uso sobre el saldo en cuenta corriente en banco local, no generan intereses y no tienen restricciones sobre su uso.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre, los clientes se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	122.466,74	16.727,56
	<u>122.466,74</u>	<u>16.727,56</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se determina a partir de la emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a descuentos por pronto pago, ni generaron intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

Maria Jesús Salazar 21

NOTA 5 .- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre Otras cuentas por cobrar se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	563,65	580,70
Préstamo a Empleado	2.113,40	453,39
Nota de Credito ISD SRI	-	262.300,31
	<u>2.677,05</u>	<u>263.334,40</u>

NOTA 6 .- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre Anticipo Proveedores se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos varios	300,00	300,00
Anticipo Proveedores Locales	-	3.500,00
	<u>300,00</u>	<u>3.800,00</u>

NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre resumen de la cuenta, se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	316.811,13	316.811,13
Central Hidroeléctrica Sigchos	45.992.474,29	45.992.474,29
Vehículo	22.000,00	22.000,00
(-) Depreciación Acumulada	-3.226.873,33	-1.842.699,01
	<u>43.104.412,09</u>	<u>44.488.586,41</u>

NOTA 8 .- IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre Activos por Impuestos Diferidos se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por Impuestos Diferidos	1.032,00	-
	<u>1.032,00</u>	<u>-</u>

NOTA 9 .- OBLIGACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiro Bancario		-	250,00
Obligación Financiera	a)	1.117,05	576,64
Préstamos Bancarios Locales	b)	1.359.064,93	1.277.162,43
Préstamos Bancarios Exterior	c)	<u>22.000.000,00</u>	<u>25.000.000,00</u>
		23.360.181,98	26.277.989,07

a) Obligación Financiera

<u>Banco</u>	<u>N° tarjeta</u>	<u>Valor</u>
Banco Internacional (Mastercard)	556614	1.117,05

b) Préstamos Bancarios Locales

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>Fecha concesión</u>	<u>Fecha vencim.</u>	<u>Valor</u>
Internacional	000351193	25-may-17	18-abr-24	1.359.064,93

d) Préstamos Bancarios Exterior

<u>Banco</u>	<u>N° Registro</u>	<u>Fecha contrato</u>	<u>Plazo</u>	<u>Valor</u>
Sabadell	0191023	06-sep-19	366	2.000.000,00
Sabadell	0191024	06-sep-19	366	3.000.000,00
Sabadell	0191025	06-sep-19	366	2.000.000,00
Sabadell	0191026	06-sep-19	366	3.000.000,00
Sabadell	0191027	06-sep-19	366	2.000.000,00
Sabadell	0191028	06-sep-19	366	<u>2.000.000,00</u>
				14.000.000,00

<u>Banco</u>	<u>N° Registro</u>	<u>Fecha contrato</u>	<u>Plazo</u>	<u>Valor</u>
Aliado Panamá	0190589	29-may-19	366	5.000.000,00
Aliado Panamá	0190591	29-may-19	549	2.000.000,00
Aliado Panamá	0190590	29-may-19	549	<u>1.000.000,00</u>
				8.000.000,00

NOTA 10 .- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS POR PAG

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Comerciales		
Proveedores	-	1.649,41
	-	1.649,41
Subtotal		
Otras Cuentas por Pagar		
Seguros por Pagar	93.819,84	93.614,30
Otras cuentas por Pagar	4.050.000,00	3.350.000,00
Subtotal	4.143.819,84	3.443.614,30
TOTAL		

NOTA 11 .- IMPUESTOS

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corriente es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Impto Renta 2016	308,04	308,04
Crédito Impto Renta 2017	50,94	50,94
Crédito Impto Renta 2018	339,12	339,12
Crédito Impto Renta 2019	33,53	-
Crédito Tributario ISD 2015	-	96.361,05
Crédito Tributario ISD 2018	130,54	130,54
	862,17	97.189,69
<u>Pasivos</u>		
Retenciones IVA	609,57	500,43
Retenciones en la Fuente por Pagar	262,21	212,44
Retención Imptos. Empleados	403,40	553,39
	1.275,18	1.266,26

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	1.771.873,38	1.863.260,30
(-) 3% Participación Trabajadores	-53.156,20	-55.897,81
(-) 12% Participación en Proyectos de Desarrollo	-212.624,81	-223.591,24
(+) Gastos No Deducibles	18.155,07	5.215,16
(+) GND Jub Patronal y Desahucio (Dif Temporal)	4.690,89	-
(+) Gastos incurridos para generar Rentas Exentas	4.369.055,84	-
(-) Rentas Exentas	-6.163.775,18	-
(+) 15% Participación de Ingresos Exentos	265.781,01	-
Utilidad (pérdida) gravable	-	1.588.986,42

Maria José Sobrino 24

25% Impuesto Renta Causado	-	-
(-) Credito Tributario años anteriores	-698,10	-358,98
(-) Reten en la fuente realizadas en el ejerc fiscal	-33,53	-339,12
(-) Credito Tributario ISD 2015	-	-96.361,05
(-) Credito Tributario ISD 2018	-130,54	-130,54
Saldo impuesto a la renta por pagar	-862,17	-97.189,69
(-) Anticipo Pagado	-	-
Saldo a favor Contribuyente	-862,17	-97.189,69

NOTA 12 .- IESS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aportes IESS por Pagar	3.892,97	3.659,39
Préstamos Quirografarios por Pagar	288,40	247,78
Préstamos Hipotecarios por Pagar	948,32	1.038,10
Fondos de Reserva por Pagar	143,02	108,20
	<u>5.272,71</u>	<u>5.053,47</u>

NOTA 13 .- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre los Beneficios Sociales se compone de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercero por Pagar	1.121,30	1.053,58
Décimo Cuarto por Pagar	2.790,86	2.452,14
3% Participación Trabajadores	53.156,20	55.897,81
	<u>57.068,36</u>	<u>59.403,53</u>

NOTA 14 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS L/P

Al 31 de diciembre se compone de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Bancario	a)	<u>5.520.586,73</u>	<u>6.870.884,00</u>
		5.520.586,73	6.870.884,00

a) Préstamo Bancario

<u>Banco</u>	<u>N° de Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Internacional	000351193	25-may-17	18-abr-24	5.520.586,73

Maria José Sotelo

NOTA 15 .- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Particip. Proyectos Desarrollos **	436.216,05	223.591,24
	<u>436.216,05</u>	<u>223.591,24</u>

** Art. 56 de la Ley Orgánica del Servicio Público de Energía Eléctrica dispone que el 3% de las utilidades será destinado a los trabajadores y el 12% restante será destinado a proyectos de desarrollo territorial.

NOTA 16 .- PROVISIONES POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación Patronal	a)	3.329,82	-
Provisión para Desahucio	b)	1.361,07	-
		<u>4.690,89</u>	-

a) Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 20 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

b) Bonificación por Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Estas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizados por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Los movimientos de estas obligaciones son detalladas a continuación:

	<u>2019</u>		
	Jubilac. Patronal	Desahucio	Total
DBO, inicios del período de valoración	-	-	-
Costo laboral por servicios periodo valorac.	3.190,63	1.304,18	4.494,81
Rev. Reserva por Personal Salido			-
Costo financiero intereses	139,19	56,89	196,08
Saldo al final del período valorac.	<u>3.329,82</u>	<u>1.361,07</u>	<u>4.690,89</u>

Los cálculos actuariales por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente bajo las normas NIIF - NIC 19.

Los cálculos individuales se realizaron de 20 personas proporcionadas por la empresa: 20 empleado con tiempo de servicio menores a 10 años, o igual a 10 años y menor de 20 años de trabajo.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de **COSTEO DE CREDITO UNITARIO PROYECTADO**.

NOTA 17.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se componen de lo siguiente:		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Social	a)	6.000.000,00	6.000.000,00
Aporte Futura Capitalización	b)	1.470.000,00	1.470.000,00
Reserva Legal	c)	158.377,12	-
Resultados Acumulados	d)	869.949,53	-555.444,60
Resultado del Ejercicio		<u>1.507.124,37</u>	<u>1.583.771,25</u>
		10.005.451,02	8.498.326,65

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado asciende a \$6'000.000,00 representado por igual número de acciones de valor unitario de \$ 1,00. Según el siguiente detalle:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Abedrabbo Larach Jorge Alberto	99,87%	5.992.000,00
Bermeo Correo Alvaro Iván	<u>0,13%</u>	<u>8.000,00</u>
	100,00%	6.000.000,00

b) Aporte Futura Capitalización

Según Acta Extraordinaria y Universal de Accionistas se aprueba que los préstamos personales del Ing. Jorge Abedrabbo, se destinen al aumento de la cuenta futuras capitalizaciones de la compañía.

c) Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297 de la Utilidad Neta anual debe transferir se una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos del 50% del Capital Suscrito.

mpina José Sotillo

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La empresa procedió hacer el cálculo y registro de la Reserva Legal.

d) Resultados Acumulados

Comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su origen.

NOTA 18 .- INGRESOS

Los ingresos de actividades se compone de lo siguiente:

<u>Ingresos Operacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Ventas	6.147.929,48	6.671.169,52
Subtotal	<u>6.147.929,48</u>	<u>6.671.169,52</u>
 <u>Ingresos No operacionales</u>		
Intereses Ganados	1.680,80	16.985,95
Otros Ingresos	14.164,90	23,41
Subtotal	<u>15.845,70</u>	<u>17.009,36</u>
Total	<u><u>6.163.775,18</u></u>	<u><u>6.688.178,88</u></u>

NOTA 19 .- COSTO DE VENTAS

Los Costos se detallan como sigue:

<u>Costo de Ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mano de Obra Directa	-233.859,89	-218.338,04
Gastos de Fabricación	-174.773,98	-272.728,87
Gasto Depreciaciones	-1.384.174,32	-1.382.774,25
Total	<u>-1.792.808,19</u>	<u>-1.873.841,16</u>

NOTA 20.- GASTOS

Los Gastos se detallan como sigue:

<u>Gastos Operacionales</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de Administración	-29.527,87	-
Gastos Generales	-568.312,77	-492.580,05
Subtotal	<u>-597.840,64</u>	<u>-492.580,05</u>

Maria José Salazar

Gastos No Operacionales

Gastos Bancarios	-1.057,96	-6.391,07
Intereses Pagados	-1.998.187,55	-2.450.357,20
Garantias Bancarias	-2.007,46	-1.749,10
Subtotal	<u>-2.001.252,97</u>	<u>-2.458.497,37</u>
Total	<u>-2.599.093,61</u>	<u>-2.951.077,42</u>
Utilidad del Ejercicio antes del 15% Particip. Trabajad. e Imp. a la Renta	1.771.873,38	1.863.260,30
3% Participación Trabajadores	-53.156,20	-55.897,81
12% Participación Proy Desarrollo	-212.624,81	-223.591,24
Impuesto Renta Diferidos	<u>1.032,00</u>	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>1.507.124,37</u>	<u>1.583.771,25</u>

NOTA 21 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (05 de junio de 2020) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

A causa de la Emergencia Sanitaria a nivel mundial originada por el apareamiento del Virus COVID-19 se produjo una severa crisis económica general. En nuestro país los efectos de esta inusual pandemia iniciaron a partir del 16 de marzo del 2020, manteniéndose aún en vigencia y desconociendo el tiempo que ésta durará, por lo que la mayoría de las empresas han sufrido efectos negativos inmediatos en sus ingresos.

*Maria José Suárez*²⁹