

MULTITECNOS S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2019

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

MULTITECNOS S.A.
(Guayaquil - Ecuador)
Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultado integral	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 37

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	MULTITECNOS S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
MULTITECNOS S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de MULTITECNOS S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de MULTITECNOS S.A. al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión-

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de MULTITECNOS S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y los Accionistas de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Accionistas son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

SCV-RNAE -919

Marzo 11, 2020

Verónica Ferruzola A.
Verónica Ferruzola A.
Registro # 159.73
Socia

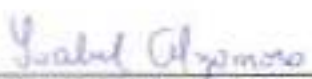
MULTITECNOS S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	110,659	104,297
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	1,077,964	499,221
Inventarios	6	441,095	308,657
Activos por impuestos corrientes	12	<u>97,914</u>	<u>31,344</u>
Total activos corrientes		<u>1,727,632</u>	<u>943,519</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	115,877	94,963
Activo por impuestos diferidos		1,743	0
Otros activos		<u>3,815</u>	<u>3,815</u>
Total activos no corrientes		<u>121,435</u>	<u>98,778</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,849,067</u>	<u>1,042,297</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Daniel Eiser Enderica
Gerente General


C.P.A. Isabel Alzamora Alvarado
Contadora

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	758,602	474,422
Préstamos	9	179,678	67,604
Pasivos por impuestos corrientes	12	118,407	44,805
Obligaciones acumuladas	11	<u>167,420</u>	<u>81,821</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,224,107</u>	<u>668,652</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Obligación por beneficios definidos		<u>31,741</u>	<u>16,600</u>
Total pasivos		<u>1,255,848</u>	<u>685,252</u>
<u>PATRIMONIO:</u>			
	15		
Capital social		15,200	15,200
Reservas		31,897	18,890
Resultados acumulados		<u>546,122</u>	<u>322,955</u>
Total patrimonio		<u>593,219</u>	<u>357,045</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,849,067</u>	<u>1,042,297</u>

Ver notas a los estados financieros



Ang. Daniel Eiser Enderica
Gerente General



C.P.A. Isabel Alzamora Alvarado
Contadora

MULTITECNOS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	Notas	Diciembre 31,	
		2019	2018
		(En U.S. dólares)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3,565,429	2,107,020
(-) COSTO DE VENTAS	16	<u>2,469,134</u>	<u>1,476,473</u>
MARGEN BRUTO		1,096,295	630,547
Otros ingresos (gastos)		3,113	7,540
Gastos de administración	16	(599,984)	(413,617)
Gastos de ventas	16	(120,670)	(38,278)
Gastos financieros	16	<u>(21,341)</u>	<u>(19,433)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>357,413</u>	<u>166,759</u>
Menos gasto de impuesto a la renta corriente	12		
Corriente		95,518	38,742
Diferido		<u>(1,743)</u>	<u>0</u>
Total		<u>93,775</u>	<u>38,742</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>263,638</u>	<u>128,017</u>
<i>Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:</i>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	13	<u>(8,352)</u>	<u>20,965</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>255,286</u>	<u>148,982</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Daniel Eiser Enderica
Gerente General

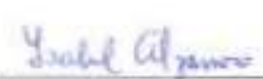

C.P.A. Isabel Alzamora Alvarado
Contadora

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
	(115 Dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2017	15,200	7,600	305,409	328,209
Apropiación de reserva	0	11,290	(11,290)	0
Ajuste de años anteriores	0	0	(9,838)	(9,838)
Distribución de dividendos	0	0	(110,308)	(110,308)
Otros resultados integrales	0	0	20,965	20,965
Utilidad del periodo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>128,012</u>	<u>128,012</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	15,200	18,890	322,955	357,045
Apropiación de reserva	0	13,007	0	13,007
Ajustes de años anteriores	0	0	(32,119)	(32,119)
Otros resultados integrales	0	0	(8,352)	(8,352)
Utilidad del periodo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>263,638</u>	<u>263,638</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>15,200</u>	<u>31,897</u>	<u>546,122</u>	<u>593,219</u>

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Daniel Eiser Enderica
 Gerente General


 C.P.A. Isabel Alzamora Alvarado
 Contadora

MULTITECNOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2019</u> <u>2018</u> (en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	3,033,955	1,958,044
Pagado a proveedores y a empleados	(2,884,682)	(1,911,137)
Intereses pagados	(3,708)	(2,320)
Participación trabajadores	(29,428)	(30,874)
Impuesto a la renta	<u>(38,742)</u>	<u>(42,274)</u>
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	<u>77,395</u>	<u>(28,561)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades y equipos	<u>(107,196)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(107,196)</u>	<u>0</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	(58,720)	(33,977)
Préstamos nuevos	289,817	115,000
Pago de obligaciones	<u>(194,934)</u>	<u>(116,282)</u>
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>36,163</u>	<u>(35,259)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento (Disminución) neto durante el año	6,362	(63,820)
Saldo al comienzo del año	<u>104,297</u>	<u>168,117</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO, nota 4	<u>110,659</u>	<u>104,297</u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ FLUJO		
Compras y venta de propiedades y equipos, nota 7	<u>0</u>	<u>19,229</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Daniel Eiser Enderica
Gerente General


C.P.A. Isabel Alzamora Alvarado
Contadora

MULTITECNOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

MULTITECNOS S.A. es una Compañía anónima constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada en el cantón Guayaquil; el 6 de marzo de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de marzo de ese mismo año.

Las oficinas y su domicilio principal de la Compañía se encuentran en la Av. Carlos Julio Arosemena Km 2 ½, de la provincia de Guayas, cantón Guayaquil.

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de instalación, mantenimiento, reparación y acondicionamiento de aires acondicionados y centrales de aire.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía tiene 51 empleados, los cuales laboran en el área de administración, ventas y operaciones. (En el año 2018 fueron 40 empleados).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes).

2.2. Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de preparación

Los estados financieros de Multitecnos S.A. comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos al valor razonable tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor

razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 "Inventarios" o el valor en uso de la NIC 36 "Deterioro de los Activos".

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, se originan principalmente de la ejecución de trabajos adicionales ordenados durante la ejecución de un contrato, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

2.6. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; los cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.7. Inventarios

Los inventarios de la Compañía son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de

adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen

2.8.3. Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedades y equipos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

2.9. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

2.10. Costos por intereses

Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, anticipos de clientes y obligaciones contraídas con accionistas y compañías relacionadas por pagos efectuados a su cuenta a favor de la Compañía.

2.12. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.12.1. Impuesto corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Los impuestos corrientes, deberán reconocerse como gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o

directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

- 2.12.2. *Impuestos diferidos* - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que el Grupo es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Con el propósito de medir los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos para propiedades de inversión que se miden usando el modelo de valor razonable, el valor en libros de dichas propiedades se presume que se recuperará completamente a través de la venta, a menos que la presunción sea rebatida. La presunción es rebatida cuando la propiedad de inversión es depreciable y se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos que genera la propiedad de inversión en el tiempo, y no a través de la venta. Los directores revisaron las propiedades de inversión de la Compañía y concluyeron que ninguna de las propiedades de inversión de la Compañía se mantiene bajo un modelo de negocio cuyo objetivo sea consumir sustancialmente todos los beneficios económicos generados por las propiedades de inversión en el tiempo y no a través de la venta. Por lo tanto, los directores han determinado que la presunción de "venta" establecida en las modificaciones a la NIC 12 no es rebatida. En

consecuencia, la Compañía no ha reconocido impuesto diferido alguno en los cambios de valor razonable de la propiedad de inversión ya que el grupo no está sujeto a impuesto a la renta alguno sobre la venta de las propiedades de inversión.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.12.3. Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.13. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

- 2.14. Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.15. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes, es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de los contratos de por servicios de instalación y mantenimiento de equipos de climatización.

2.16. Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren *sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad*. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.17. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.18. Estado de Flujos de Efectivo

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

Los intereses pagados son presentados como actividades de operación, considerando la importancia que han tenido en las actividades de la Compañía, los costos de financiación de los recursos obtenidos de instituciones bancarias y financieras locales y del exterior.

2.19. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.20. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.20.1. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 32 "Instrumentos Financieros - Presentación" y NIC 39 "Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición" son clasificados como activos financieros para documentos y cuentas por cobrar. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

2.20.2. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses, incluyendo los intereses implícitos, se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento de interés resultare inmaterial.

2.20.3. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.20.4. Baja en cuentas de un activo financiero

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control

2.21. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.21.1. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.22. Baja en cuentas de un pasivo financiero

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

2.23. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente.

2.24. Normas nuevas y revisadas sin efecto material en los estados financieros

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
Aplicación de la NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados	Enero 1, 2019
CINIIF 23	Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias	Enero 1, 2019

2.25. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 17	Contratos de Seguro	Enero 1, 2020
Modificación a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIIF 3	Definición de un negocio	Enero 1, 2020
Modificaciones a NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad	Enero 1, 2020

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Caja General	228	2,274
Bancos	<u>110,431</u>	<u>102,023</u>
Total	<u>110,659</u>	<u>104,297</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Cientes	996,585	465,110
Provisión para cuentas incobrables	(60,165)	(5,470)
Subtotal	936,420	459,641
Anticipo a proveedores	137,184	33,193
Otras	4,360	6,367
Total	<u>1,077,964</u>	<u>499,201</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

Cientes.- Representa créditos otorgados principalmente por la prestación de servicios de instalaciones y mantenimientos de ductos, los cuales son recuperados en un promedio de 60 días y no generan intereses.

Provisión para cuentas incobrables.- Corresponde principalmente a créditos de ciertos clientes considerados por la Administración de difícil recuperación.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,470	2,943
Provisión del año	62,637	2,977
Castigos	(7,941)	—
Saldos al fin del año	<u>60,165</u>	<u>5,470</u>

Anticipo a proveedores.- Corresponden principalmente a pagos a proveedores entregados en calidad de anticipos en la compra de aires acondicionados y materiales.

Otras.- Corresponden principalmente a anticipos de sueldos y préstamos a empleados.

6. INVENTARIOS

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Aires acondicionados	309,944	212,393
Materiales y herramientas	80,220	72,171
Equipos de extracción y materiales para ductos	40,977	20,971
Importaciones en tránsito	8,311	2,231
Otras líneas	<u>1,643</u>	<u>1,071</u>
Total	<u>441,095</u>	<u>308,657</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

Aires acondicionados. Representan principalmente aires acondicionados de diversas marcas comerciales, importados y también adquiridos en el mercado local para la venta e instalación de los mismos.

Materiales y herramientas. Incluye materiales eléctricos, de climatización y seguridad industrial que se encuentran en la bodega y que son utilizados de acuerdo a las necesidades de la obra por ejecutar, principalmente: tuberías de cobre, rubatex, ductos flexibles, planchas galvanizadas, cintas, etc.

Importaciones en tránsito. Representa mercadería embarcada en el exterior que ha transferido los riesgos y beneficios a favor de la Compañía, más los costos incurridos en la importación de mercaderías.

No hay provisión por obsolescencia debido a que se adquiere el inventario de acuerdo a la programación de obras y es de alta rotación.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo	223,484	148,820
Depreciación acumulada	<u>(107,607)</u>	<u>(53,857)</u>
Total	<u>115,877</u>	<u>94,963</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Clasificación:</u>		
Vehículos	88,644	75,171
Maquinarias, equipos y muebles de oficina	23,060	14,964
Equipos de computación	<u>4,173</u>	<u>4,828</u>
Total	<u>115,877</u>	<u>94,963</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Maquinarias, equipos y muebles	Vehículos	Equipos de computación	Total
<u>Costos:</u>	(US dólares)			
Saldo al 31 de diciembre de 2017	29,458	93,218	6,915	129,591
Bajas y/o ventas	(7,451)	(21,912)	0	(29,363)
Adquisiciones	<u>0</u>	<u>48,292</u>	<u>300</u>	<u>48,592</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	22,007	119,598	7,215	148,820
Bajas y/o ventas	0	(32,133)	0	(32,133)
Cargo al gasto	0	(399)	0	(399)
Adquisiciones	<u>8,032</u>	<u>95,600</u>	<u>3,564</u>	<u>107,196</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>30,039</u>	<u>182,666</u>	<u>10,779</u>	<u>223,484</u>
<u>Depreciación</u>				
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(6,940)	(45,113)	(2,345)	(54,398)
Bajas y/o ventas	2,309	17,374	0	19,683
Depreciación	<u>(2,412)</u>	<u>(16,689)</u>	<u>(41)</u>	<u>(19,142)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(7,043)	(44,428)	(2,386)	(53,857)
Ajustes, bajas y/o ventas	2,202	(27,695)	(2,250)	(27,743)
Depreciación	<u>(2,138)</u>	<u>(21,899)</u>	<u>(1,970)</u>	<u>(26,007)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>(6,979)</u>	<u>(94,022)</u>	<u>(6,606)</u>	<u>(107,607)</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	561,068	259,046
Anticipos de clientes	190,438	149,560
Accionistas	<u>7,096</u>	<u>65,817</u>
Total	<u>758,602</u>	<u>474,422</u>

Al 31 de diciembre de 2019:

Proveedores. Corresponden principalmente a facturas pendientes de pago por compra de materiales para la ejecución de trabajos de instalaciones de ductos y aires acondicionados que no devengan interés con crédito de 45 a 60 días. La Compañía se asegura que todas las deudas se pagan dentro de los términos de crédito acordados.

Accionistas. Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a saldo por pagar a los accionistas por concepto de dividendos declarados del periodo 2013 al 2015 por US\$110,308; los mismos que fueron aprobados mediante Acta de Junta de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2018 y cuyos desembolsos han sido realizados durante los años 2018 y 2019 en función de la liquidez de la compañía.

Anticipo de clientes. Corresponden a valores entregados por los clientes antes del inicio de la obra y que se encuentran estipulados en el respectivo contrato de prestación de servicios.

9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2019, representa saldo por préstamo otorgado por US\$30,000 por Banco Bolivariano S.A., con vencimiento en marzo del 2020 y tasa de interés del 9.63% anual para capital de trabajo de la Compañía; saldo de préstamo otorgado por US\$50,000 por Banco Internacional S.A., con vencimiento en agosto del 2020 y tasa de interés del 9.76% anual; saldo de préstamo otorgado por US\$47,709 por Banco Internacional S.A., con vencimiento en octubre del 2020 y tasa de interés del 9.63% anual para capital de trabajo de la Compañía y saldo por préstamos otorgados por US\$192,108 por Banco internacional S.A., con vencimiento en diciembre del 2020 y tasa de interés del 9.76% anual, para capital de trabajo.

Durante el año 2019, la Compañía canceló US\$194,934 por préstamos otorgados por bancos locales y reconoció gastos de interés por US\$3,708 (US\$2,320 - año 2018).

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	104,347	52,393
Participación trabajadores	<u>63,073</u>	<u>29,428</u>
Total	<u>167,420</u>	<u>81,821</u>

Beneficios sociales por pagar.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan beneficios sociales pendientes de pago, tales como: Aporte patronal, vacaciones, décimotercero y décimocuarto sueldo, fondo de reserva de los empleados y participación de utilidades.

Participación a trabajadores.- Representa los derechos de participación en las utilidades de la Compañía de conformidad con disposiciones legales vigentes.

11. IMPUESTOS

11.1. Activos y pasivos del año corrientes

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	0
Impuesto al valor agregado y retenciones	<u>97,914</u>	<u>31,344</u>
Total	<u>97,914</u>	<u>31,344</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al valor agregado y retenciones	58,406	30,994
Impuesto a la renta periodo corriente por pagar	50,227	10,737
Retención en la fuente	<u>9,774</u>	<u>3,074</u>
Total	<u>118,407</u>	<u>44,805</u>

11.2. Aspectos Tributarios

Ley Orgánica De Simplicidad y Progresividad Tributaria

El 31 de diciembre del 2019, se emitió la Ley Orgánica De Simplicidad y Progresividad Tributaria, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos respecto al impuesto a la renta tales como:
 - Sin lugar a dudas, el elemento positivo más importante que introduce esta ley es la eliminación del Anticipo del Impuesto a la Renta, sin embargo, se establece un anticipo voluntario al que podrán acogerse los contribuyentes.

- Se encuentran exonerados de Impuesto a la Renta las sociedades, fondos o fideicomisos de titularización, dedicados a inversión y administración de inmuebles.
- Se encuentran exonerados de Impuesto a la Renta, los pagos parciales anticipados de los rendimientos financieros por depósitos a plazo fijo emitidos a un plazo de 360 días calendario o más que permanecen en posesión del tendedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- De igual manera se encuentran exentos los dividendos que perciban las empresas residentes en el Ecuador de otras sociedades ecuatorianas.
- Respecto de los dividendos recibidos por las personas naturales residentes en Ecuador, solamente se considerará como base imponible el valor del 40% de los dividendos distribuidos.
- La capitalización de utilidades no se considera como distribución de dividendos.
- Para empresas que no sean Bancos, compañías de seguro y financieras de la economía popular y solidaria, se elimina la no deducibilidad de intereses por operaciones de crédito contratadas localmente o con el exterior, en la parte que excede a las tasas definidas por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- Ingresos directos obtenidos en proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras que tengan como nacionalidad la del país donante.
- Se incluye como sectores priorizados de la economía, para gozar de la exoneración del Impuesto a la Renta por 5 años a los siguientes: a) Servicios de Infraestructura hospitalaria; b) Servicios educativos; y, c) Servicios culturales y artísticos.
- Se establece como deducible las provisiones para atender el pago del desahucio.
- Se establece como deducible las provisiones para atender pensiones jubilares patronales, siempre que estén actuariamente formuladas, para personal que cumpla 10 años y que los aportes en efectivo sean administrados por Administradoras de Fondos.
- Será deducible hasta en un 150% adicional, los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales.
- Se podrá deducir el 100% adicional en gastos de publicidad y patrocinio a deportistas y proyectos deportivos.
- Es posible deducir las donaciones realizadas a carreras de pregrado y postgrado, afines a las Ciencias de la Educación.
- Se reforma el impuesto único a la actividad bananera y se introduce un régimen impositivo para actividades agropecuarias con tarifas progresivas que pueden llegar al 2% de los ingresos.

- Se permite la deducción del 50% adicional de los seguros de crédito contratados para la exportación
- Solamente los contribuyentes calificados por el Servicio de Rentas Internas bajo criterios que se establecerán el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno deberán actuar como agentes de retención, con lo cual se prevé una reducción significativa de los agentes de retención de 100.000 a menos de 5.000, con lo cual, existirá mayor flujo de caja en la economía.
- Se establece una tarifa del 10% de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2019 a los contribuyentes que desarrollen actividades agrícolas, ganaderas o agroindustriales, que tengan domicilio en las provincias de la sierra, excepto las que se encuentran en Pichincha.
- Se establece un régimen especial de Impuesto a la Renta para las microempresas
- Respecto al impuesto al valor agregado
 - Dejan de ser sujetos pasivos del IVA en calidad de agentes de retención, los exportadores y los operadores de turismo por la totalidad del IVA pagado en la adquisición local o importaciones de bienes.
 - Se incluye con tarifa 0% de IVA a los siguientes bienes y servicios:
 - o Papel periódico; flores, follajes y ramas cortadas; glucómetros, lancetas, tiras radioactivas para medición de glucosa, bombas de insulina y marcapasos; Suministro de hosting, dominios de páginas WEB y computación en la Nube; tractores de hasta 300HP (antes 200HP) y los que se utilicen en cualquier actividad agropecuaria; embarcaciones, maquinaria y equipos para el sector pesquero artesanal; y, el servicio de carga eléctrica para vehículos 100% eléctricos.

Código Tributario

- Respecto al impuesto al valor agregado
 - Se grava con tarifa 12% a los servicios digitales (ej.: Uber, Netflix, Spotify, etc.)
 - Si el prestador del servicio digital no está registrado en el Servicio de Rentas Internas y el pago se realiza sin la intermediación de emisores de tarjeta de crédito, el usuario es sujeto pasivo del IVA, debiendo emitir una liquidación de compras, retener el IVA, declarar y pagar el mismo.
 - Se grava con tarifa 10% de ICE a los servicios de telefonía móvil prestados a personas naturales en planes postpago.
 - Se incluye dentro de los bienes gravados con ICE a las fundas plásticas, con un valor ascendente desde el 2020 de US\$ 0.04 por funda plástica; el 2021 de US\$ 0.06; y el 2022 de US\$ 0.08.
- Respecto al impuesto al valor agregado
 - La ley introduce por primera y única vez, una contribución única y temporal a las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$

1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018. Esta contribución se pagará en el mes de marzo de los ejercicios 2020, 2021 y 2022 de acuerdo a la tarifa progresiva que se incluye en la siguiente tabla:

Ingresos brutos gravables desde	Ingresos brutos gravables hasta	Tarifa
US\$1'000.000,00	US\$5'000.000,00	0,10%
US\$5'000.000,01	US\$10'000.000,00	0,15%
US\$10'000.000,01	En adelante	0,20%

Esta contribución no podrá ser utilizada como gasto deducible, ni como crédito tributario del Impuesto a la Renta. En ningún caso podrá sobrepasar el 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio 2018.

La falta de presentación y pago de este impuesto causará una multa de US\$ 1.500,00 mensuales, sin perjuicio de los intereses que se generen por el pago tardío del mismo.

- 11.3. **Conciliación tributaria.**- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31, 2019 2018 (en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	357,413	166,758
(-) Otras deducciones adicionales	(37,558)	(24,212)
(+) Generación de diferencias temporarias por provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	6,971	0
(+) Gastos no deducibles	<u>55,245</u>	<u>12,421</u>
Utilidad gravable	<u>382,071</u>	<u>154,967</u>
Impuesto a la renta cargado a los resultados (1)	<u>95,518</u>	<u>38,742</u>
Anticipo de impuesto a la renta (3)	<u>0</u>	<u>13,841</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos

rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Durante el año 2019, la Compañía no determinó como anticipo de impuesto a la renta y el impuesto a la renta causado del año asciende a US\$95,518. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$95,518; equivalente al impuesto a la renta del año.

- (3) Gastos no deducibles por US\$55,245 corresponde a exceso en el límite de la provisión para cuentas incobrables estipulado en el artículo 10 numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, están abiertas para revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	18,171	9,905
Bonificación por desahucio	13,570	6,695
Total	31,741	16,600

- 12.1. *Jubilación patronal* - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte 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.

Los movimientos del valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	9,905	14,093
Costo de los servicios del periodo	4,288	5,215
Costos por intereses	765	1,084
Pérdida (ganancia) actuarial	3,213	(10,487)
Saldo al final del año	18,171	9,905

- 12.2. *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. Al 31 de diciembre del 2019, el movimiento del valor presente de la obligación de desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	6,695	12,382
Costo de los servicios del periodo	2,683	3,852
Costos por intereses	509	939
Pérdida (ganancia) actuarial	5,139	(10,478)
Beneficios pagados	<u>(1,456)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>13,570</u>	<u>6,695</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, por un actuario independiente. 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 la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del trabajador y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de estos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de la obligación por beneficio definido son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa de descuento	8,21	7,72
Tasa incremento salarial	1,50	1,50
Tasa de rotación	17,33	17,20

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 5% (mayor o menor), jubilación patronal disminuiría por US\$1,542 (aumentaría por US\$1,695) y desahucio disminuiría por US\$410 (aumentaría por US\$449).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 5%, jubilación patronal aumentaría por US\$1,804 (disminuiría por US\$1,647) y desahucio aumentaría por US\$518 (disminuiría por US\$479).

Si la tasa de rotación (aumentan o disminuyen) en un 5%, jubilación patronal disminuiría por US\$768 (aumentaría por US\$801) y desahucio aumentaría por US\$594 (disminuiría por US\$566).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficio definido, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros.

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de la obligación por beneficio definido se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficio definido reconocido en el estado de situación financiera. No hicieron cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

13. PATRIMONIO

13.1. Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2019, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$15,200, dividido en 15,200 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la composición accionaria es como sigue:

Accionista	2019		2018	
	Nº Acciones	Participación	Nº Acciones	Participación
Daniel Eiser Enderica	15,181	99,99%	15,181	99,99%
Nathalie Ponce Santos	19	0,01%	19	0,01%
Total	15,200	100,00%	15,200	100,00%

13.2. Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2019, la reserva legal alcanza el 50% del capital social de la Compañía.

13.3. Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre de 2019, los resultados acumulados están conformados por las utilidades y pérdidas de ejercicios anteriores y la utilidad del año corriente.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,469,134	1,476,473
Gastos de administración	599,984	413,617
Gastos de ventas	120,670	38,278
Gastos financieros	21,341	19,433
Total	3,211,129	1,947,801

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, honorarios profesionales; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Costo de materiales	1,717,478	1,022,905
Sueldos y beneficios sociales	686,232	498,213
Costos por servicios	309,373	82,908
Honorarios profesionales	65,992	28,349
Cuentas de dudosa recuperación	62,637	2,977
Servicios prestados	56,874	73,589
Arriendos	44,519	24,018
Alimentación y movilización	40,141	34,910
Seguros	26,153	11,809
Depreciaciones	26,006	19,142
Adecuaciones de oficina	20,509	8,015
Combustible	17,059	13,042
Retenciones asumidas	15,461	8,821
Gastos de viaje	14,598	12,224
Intereses financieros	13,805	11,451
Suministros y materiales	7,722	5,628
Servicios básicos	7,661	8,632
Jubilación patronal y desahucio	6,971	9,836
Herramientas y repuestos	6,508	7,923
Gastos de gestión	6,167	6,255
Reparaciones y mantenimientos	6,063	12,751
Salud y Seguridad Ocupacional	5,808	2,084
Intereses y multas	5,531	4,616
Impuestos, tasas y contribuciones	4,702	10,523
Otros	37,159	32,241
Total	3,211,129	1,947,801

Durante el año 2019:

- Consumos de materiales, representan inventarios que son utilizados de acuerdo a las necesidades de la obra por ejecutar, estos materiales incluyen principalmente: tuberías de cobre, rubatex, ductos flexibles, planchas galvanizadas, cintas, etc.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

15.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

15.1.2. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con empresas privadas, las que normalmente cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía realiza ventas a crédito mediante la suscripción de un contrato donde se procede a facturar y realizar los cobros en función de los términos contractuales por lo que posee una cartera comercial equilibrada. La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna compañía de contrapartes con características similares. La exposición de crédito es controlada por los límites de la contraparte que son revisados y aprobados anualmente por la Gerencia General.

15.1.3. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía revisa la estructura de capital sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

15.1.4. Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia de la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.2. Técnicas de valuación y presunciones aplicadas para propósitos de medir el valor razonable

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- 15.2.1. Mercado activo: precios cotizados** - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte. Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.
- 15.2.2. Mercado no activo: técnica de valuación** - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

15.3. Categorías de instrumentos financieros

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Activos Financieros:		
Efectivo y bancos, nota 4	110,659	104,297
Cuentas por cobrar, nota 5	<u>1,077,964</u>	<u>499,221</u>
Total	<u>1,188,623</u>	<u>603,518</u>
Pasivos Financieros:		
Préstamos, nota 9	758,603	67,604
Cuentas por pagar, nota 8	<u>179,678</u>	<u>474,422</u>
Total	<u>938,281</u>	<u>542,026</u>

16. COMPROMISOS

- 16.1. Contrato de subarrendamiento** - Con fecha 19 de mayo de 2017, la Compañía suscribió un contrato de subarrendamiento con Otto Xavier Orellana González (representante legal de Máquinas y Suministros MAQSUM Cia. Ltda.), arrendador. El objeto del mencionado contrato es dar en subarriendo un espacio de 540 metros cuadrados que corresponden a área de bodega, a la cual le corresponden 6 parqueos. El área que constituye la materia específica de este contrato está ubicado en la Av. Carlos Julio Arosemena Km 2 ½, en la ciudad de Guayaquil. El canon de subarrendamiento mensual es de US\$ 1,906 más el impuesto al valor agregado que el arrendatario cancelará los cinco primeros días de cada mes. La arrendataria deberá pagar aparte los gastos de mantenimiento del bien. El plazo de duración del contrato es de cinco años y podrá ser renovado automáticamente por un año más, en el evento de que con noventa días de anticipación por lo menos, ninguna de las partes hubiese notificado a la otra de su voluntad de terminarlo en la fecha prevista. La subarrendataria entrega a la fecha de suscripción del contrato el valor de US\$3,812 en concepto de garantía, que serán totalmente devueltos en el momento en

que la subarrendataria entregue a la subarrendadora el área en las mismas condiciones en que la recibió y siempre que hubiese cubierto en su totalidad los cánones y otros cargos pactados en el contrato.

Durante el año 2019, la Compañía reconoció gastos por US\$44,519 por concepto de subarrendamiento.

16.2. Contrato de instalaciones de climatización entre Multitecnos S.A. e Inmomariuxi C.A. – El 16 de octubre del 2018, la compañía celebró un contrato para realizar las instalaciones para climatización del Proyecto Resistencia Métrica del cual es responsable Inmomariuxi C.A., quien a su vez decide subcontratar los servicios de Multitecnos por el sistema de construcción por precio fijo. El precio total del contrato es de US\$46,616 más el impuesto al valor agregado. Este costo incluye todas las herramientas, equipos, costos directos e imprevistos y dirección técnica necesaria para la correcta y completa ejecución de los trabajos contratados.

Multitecnos S.A. en calidad de subcontratista deberá entregar al contratante las siguientes garantías:

- Una póliza de seguros y/o garantía bancaria por buen uso de anticipo, el monto de esta garantía podrá ir disminuyendo periódicamente a medida que se vaya amortizando el anticipo.
- Una póliza de seguros y/o garantía bancaria por Fiel Cumplimiento del Contrato por un valor equivalente al 5% del monto total del contrato, la misma que deberá tener vigencia desde la firma del contrato hasta la fecha del Acta de entrega recepción definitiva de la obra.
- Se establece un fondo de garantía equivalente al 5% del monto total del contrato, el cual será descontado del valor a pagarse. El fondo de garantía retenido será devuelto en un plazo no menor de 180 días calendarios a partir de la recepción de la obra a entera satisfacción de la contratante, previo visto bueno del fiscalizador.

16.3. Contrato de provisión e instalación del sistema de climatización para el Condominio del Conjunto Residencial Torre Baró entre Multitecnos S.A. y Bonanova S.A. – El 24 de abril de 2019, la compañía celebró un contrato para realizar la provisión e instalación del sistema de climatización para el Condominio 3 del Conjunto Residencial Torre Baró, Urbanización Terra Nostra. El precio total del contrato es de US\$79,182 más el impuesto al valor agregado. Este costo incluye todas las herramientas, equipos, costos directos e imprevistos y dirección técnica necesaria para la correcta y completa ejecución de los trabajos contratados.

La contratante se obliga a cancelar el 20% del valor del contrato en calidad de anticipo, una vez suscrito el mismo y el 80% restante de acuerdo al avance de obra justificado por la contratista con las planillas según lo ejecutado.

El plazo de terminación de la obra es de 3 meses contados a partir de la suscripción del contrato y entrega del anticipo. La Contratista se obliga a entregar a la fecha de suscripción del contrato, un pagaré por fiel cumplimiento del contrato con vencimiento en 90 días por \$3,959 ; mismo que será a la suscripción del acta de entrega de recepción provisional del contrato.

16.4. Contrato de provisión e instalación del sistema de climatización para la Torre Baró del Conjunto Residencial Torre Baró entre Multitecnos S.A. y Bonanova S.A. – El 8 de julio de 2019, la compañía celebró un contrato para realizar la provisión e instalación del sistema de climatización para la Torre Baró del Conjunto Residencial Torre Baró, Urbanización Terra Nostra. El precio total del contrato es de US\$80,640 más el impuesto al valor agregado. Este costo incluye todas las herramientas, equipos, costos directos e imprevistos y dirección técnica necesaria para la correcta y completa ejecución de los trabajos contratados.

La contratante se obliga a cancelar el 20% del valor del contrato en calidad de anticipo, una vez suscrito el mismo y el 80% restante de acuerdo al avance de obra justificado por la contratista con las planillas según lo ejecutado.

El plazo de terminación de la obra es de 3 meses contados a partir de la suscripción del contrato y entrega del anticipo. La Contratista se obliga a entregar a la fecha de suscripción del contrato, un pagaré por fiel cumplimiento del contrato con vencimiento en 90 días por \$4,032; mismo que será a la suscripción del acta de entrega de recepción provisional del contrato.

- 16.5. Contrato para la provisión e instalación del sistema de climatización para el edificio de aulas y aula magna del campus María Auxiliadora de la Sede Guayaquil de la Universidad Politécnica Salesiana.-** El 25 de enero de 2019, la compañía celebró un contrato para la provisión e instalación del sistema de climatización para el edificio de aulas y aula magna del campus María Auxiliadora de la Sede Guayaquil de la Universidad Politécnica Salesiana con Etinar S.A., quien a su vez había suscrito un contrato con fecha 21 de noviembre de 2018 con la Universidad Politécnica Salesiana; autorizando a que Etinar S.A. pueda celebrar todos los subcontratos que fueren necesarios para su ejecución.

El precio total del contrato es de US\$688,648 más el impuesto al valor agregado. Este costo incluye todas las herramientas, equipos y mano de obra necesaria para la correcta y completa ejecución de los trabajos contratados.

La subcontratante se obliga a cancelar US\$65,000 en calidad de anticipo, una vez suscrito el mismo y el saldo de US\$623,648 en 10 cuotas mensuales de US\$62,365.

El plazo de terminación de la obra es de 10 meses contados a partir de la suscripción del contrato y entrega del anticipo. La subcontratista se obliga a entregar a la fecha de suscripción del contrato, un pagaré por fiel cumplimiento del contrato con vencimiento en 300 días por \$34,432; mismo que será a la suscripción del acta de entrega de recepción provisional del contrato.

La subcontratante cobrará a la subcontratista cobrará a una multa equivalente al 0,1% del valor del contrato por cada día de retraso en el cumplimiento de los trabajos establecidos en el mismo y hasta un máximo del 10% del valor del contrato, sin perjuicio de poder solicitar judicialmente y exigir a la subcontratista la responsabilidad civil por los daños y perjuicios que ocasionare.

- 16.6. Contrato de obra Proyecto Volker Meinschmidt.-** El 24 de junio de 2019, la compañía celebró un contrato para el suministro e instalación de equipos de aire acondicionado en una edificación compuesta de planta baja y planta alta destinada para vivienda en la Urbanización Mocoli Golf Club, manzana J solar 136.

El precio total del contrato es de US\$50,500 más el impuesto al valor agregado. Este costo incluye todas las herramientas, equipos y mano de obra necesaria para la correcta y completa ejecución de los trabajos contratados.

La contratante se obliga a cancelar US\$12,139 en calidad de anticipo, una vez suscrito el contrato, el contratista entregará un pagaré por el anticipo recibido. Se pagará como segundo abono la cantidad de US\$12,139 al terminar de colocar los ductos en la planta baja incluida la cañería que conecta los equipos. Se pagará como tercer abono US\$12,000 que serán pagados al terminar de colocar los ductos y cañerías en la planta alta de la residencia. Se pagará US\$6,000 al colocar los equipos en planta baja y alta. Al terminar los trabajos contratados se efectuará la liquidación final por el saldo del contrato, quedando en garantía un 5% del valor del contrato como fondo de garantía que será devuelto en 60 días.

- 16.7. Contrato de suministro e instalación del sistema de climatización y ventilación mecánica del proyecto Durán Business Center & Logistics.-** El 24 de junio de 2019, la compañía celebró un contrato con Inmobiliaria Shiva Construcciones Shicons S.A. para el suministro e instalación del

sistema de climatización y ventilación mecánica del proyecto Durán Business Center & Logistics que se realizará en el cantón Durán km. 5 ½ vía Durán Tambo mz. O solar 8.

El precio total del contrato es de US\$518,000 más el impuesto al valor agregado. Este costo incluye todas las herramientas, equipos y mano de obra necesaria para la correcta y completa ejecución de los trabajos contratados.

El valor del contrato será cancelado mediante canje US\$200,000 correspondiente al galpón No. 15 sobre la unidad inmobiliaria con un área de aproximadamente 424 metros cuadrados valorado en US\$345,000. La contrata se obliga a cancelar US\$5,000 en calidad de anticipo al 25 de febrero de 2019 y el saldo del valor del contrato US\$313,000 bajo planilla mensual de acuerdo al avance de obra.

Dentro del plazo de 10 días contados a partir de que la contratista comunique por escrito a la contratante que los trabajos contratados se encuentran terminados, se llevará a cabo la entrega recepción provisional con delegados de las dos partes, en las que se harán pruebas y verificaciones que sean necesarias para aceptar la obra a conformidad.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (11 de marzo de 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración en febrero 10 del 2020.
