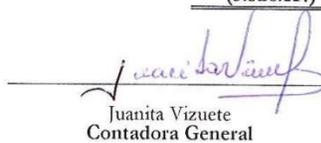


**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018**  
**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activos</u></b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	939.295	340.092
Cuentas por cobrar - comercial		4.468	6.966
Impuestos corrientes por recuperar	6	128.853	74.222
Otras Cuentas por cobrar	7	69.532	8.143
Inventarios	8	367.103	92.611
Servicios y otros pagos anticipados	9	1.308.341	2.749.322
<b>Total activos corrientes</b>		<b>2.817.592</b>	<b>3.271.356</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad Planta y Equipo	10	450.950	447.821
Inversiones en Asociadas	11	56.745	53.245
Activos por Impuestos Diferidos		826	307
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>508.521</b>	<b>501.373</b>
<b>Total activos</b>		<b>3.326.114</b>	<b>3.772.728</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreeedores financieros-cuentas por pagar, proveedores	12	(124.474)	(36.833)
Impuestos corrientes por pagar	13	(50.925)	(48.224)
Pasivos laborales	14	(28.775)	(8.826)
Otras Cuentas por pagar	15	(9.961)	(296.543)
Cuentas por pagar Relacionadas		-	(101.759)
Ingresos por Liquidar	16	(1.441.032)	-
Anticipo Clientes	17	(374.431)	(2.094.690)
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>(2.029.598)</b>	<b>(2.586.875)</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Beneficios Empleados Largo Plazo	18	(7.116)	(6.935)
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>(7.116)</b>	<b>(6.935)</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>(2.036.713)</b>	<b>(2.593.810)</b>
<b>Patrimonio neto:</b>			
Capital acciones	19	(20.000)	(20.000)
Aporte Futuras Capitalizaciones		(550.000)	(550.000)
Reservas		(10.121)	(10.121)
Ganancias acumuladas		(597.127)	(594.985)
Otros Resultados Integrales		(3.535)	(1.671)
Utilidades (pérdidas) del ejercicio		(108.618)	(2.142)
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>(1.289.400)</b>	<b>(1.178.919)</b>
<b>Total pasivos más patrimonio neto</b>		<b>(3.326.114)</b>	<b>(3.772.728)</b>

  
Luis Tamayo  
Presidente

  
Juanita Vizuet  
Contadora General

***ENERGY THINK TANK ETT C.A.***  
***ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES***  
***Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018***  
***Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América***

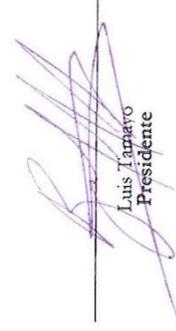
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	(3.876.518)	(1.136.260)
(-) Costo de ventas y producción	21	2.163.151	566.444
<b>Margen bruto</b>		<b>(1.713.367)</b>	<b>(569.815)</b>
(-) Gastos de administración	22	514.835	378.317
(-) Gastos de ventas		937.168	407.445
<b>Resultado en operaciones</b>		<b>(261.365)</b>	<b>215.947</b>
Otros Ingresos	23	(7.015)	(341.505)
(-) Gastos Financieros	24	84.760	117.903
(-) Otros gastos		9.519	5.512
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>(174.101)</b>	<b>(2.142)</b>
(-) 15% PUT	25	26.115	-
(-) Impuesto a la renta corriente		39.888	-
(+/-) Impuesto a la renta diferido		(519)	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>(108.618)</b>	<b>(2.142)</b>

  
 Luis Tamayo  
 Presidente

  
 Juanita Vizucete  
 Contadora General

ENERGY THINK TANK ETT C.A.  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018  
 Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América

	Capital Suscrito	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Otros Resultados Integrales	Resultado del Ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	(20.000)	(550.000)	(10.121)	(594.985)	(1.671)	(2.142)	(1.178.919)
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	(2.142)	-	2.142	-
Otros Resultados Integrales cálculo Actuarial	-	-	-	-	(1.864)	-	(1.864)
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes Amortización Perdidas bajo NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de Reservas	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad o pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	(108.618)	(108.618)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>(20.000)</b>	<b>(550.000)</b>	<b>(10.121)</b>	<b>(597.127)</b>	<b>(3.535)</b>	<b>(108.618)</b>	<b>(1.289.400)</b>

  
 Luis Tamayo  
 Presidente

  
 Juanita Vizuetec  
 Contadora General

**ENERGY THINK TANK ET T C.A.**  
**ESTADO DE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre del 2019 con cifras comparativas del 2018**  
**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	3.599.790	903.814
Pagado a proveedores y empleados	(2.845.964)	(1.502.292)
Otros Pagos por Actividades de Operación	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(149.246)	246.622
<b><i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i></b>	<b>604.581</b>	<b>(351.856)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	(89.518)	(101.819)
Compra de activos intangibles	-	-
Inversiones	(3.500)	-
Otras entradas - salidas de efectivo	-	-
<b><i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i></b>	<b>(93.018)</b>	<b>(101.819)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de Préstamos	87.641	242.202
Intereses recibidos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	-
<b><i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i></b>	<b>87.641</b>	<b>242.202</b>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	599.204	(211.474)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	340.092	551.565
<b><i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i></b>	<b>939.295</b>	<b>340.092</b>

  
 Luis Tamayo  
 Presidente

  
 Juanita Vizuet  
 Contadora General

**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

- **Nombre de la entidad.**  
ENERGY THINK TANK ETT C.A.
- **RUC de la entidad.**  
1791914589001
- **Forma legal de la entidad.**  
Compañía Anónima
- **Domicilio de la entidad.**  
Alpallana E6-178 y Antonio Navarro Edificio ESPRO piso 6
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Objeto social**

ENERGY THINK TANK ETT C.A., fue constituida mediante escritura pública en Octubre de 2003. El objeto social de la compañía es la comercialización de cualquier clase de energía, producida en el exterior o en el Ecuador, para cualquier uso industrial y comercial, se genere por sistema hidroeléctrico, de combustible, luz solar, viento o medios semejantes, o provenga del uso de combustibles como el petróleo y materiales semejantes.

- **Composición Accionaria**

La Compañía posee 2 accionistas los cuales se encuentran domiciliados en la República del Ecuador. *Ver nota 19*

- **Representante Legal**

La Representación Legal de la compañía está a cargo de la señor Luis Bernardo Tamayo Guerrero, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía.

**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Preparación de los estados financieros**

**Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

**Moneda Funcional y Presentación**

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

**b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

**c) Efectivo y equivalente de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**d) Cuentas por Cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**e) Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**f) Inventarios**

Los inventarios se registran de la siguiente manera:

- Los inventarios de producto adquiridos, incluyen el costo de los Equipos, insumos, materiales y otros costos incurridos para dejar en condiciones necesarias para la venta y utilización neta de descuentos atribuibles al inventario. El costo del inventario es comparado con el VNR y en caso de este sea superior es ajustado en los resultados de año.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización (VNR) se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta y el ajuste se reconoce en los resultados del período.

La provisión se registra en los resultados del año y se deduce por los castigos y las disminuciones en la provisión.

**g) Propiedad, mobiliario y equipo**

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipos se registran inicialmente al costo.

El costo de adquisición de la propiedad, planta y equipo incluye los costos externos más los costos internos (materiales, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

Costos posteriores

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad, planta y equipo se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Depreciación

La propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada, cuyos años de vida son como sigue:

A continuación, se presentan las principales partidas de Propiedad y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**Retiro y venta**

El costo y la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo retirados se reducen de las cuentas respectivas y la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

**h) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros 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 del estado de situación financiera.

**i) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

**j) Otros pasivos corrientes.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

**k) Obligaciones por beneficios post empleo**

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de *beneficio definidos* y *beneficios por terminación anticipada*.

**Beneficios sociales de corto plazo**

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del período y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del período.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**Planes de beneficios definidos**

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a 20 años y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista es el “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registra en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales.

**Beneficios por terminación anticipada**

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

**1) Provisiones y pasivos acumulados**

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**m) Participación de los empleados en las utilidades**

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**n) Impuestos.**

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

**Pasivos por impuestos corrientes.**- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

**Impuesto a las ganancias corriente.**- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2019 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

**Impuesto a las ganancias diferido.**- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**o) Patrimonio.**

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

**p) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

Los ingresos por servicios se reconocen en los resultados en base al avance o progreso de los servicios prestados a la fecha del balance y no hay importantes incertidumbres con respecto a la recuperación de los importes adeudados.

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**q) Reconocimiento costos y gastos de operación**

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros

**NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

**Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

El *Directorio de la Compañía* revisa la estructura de capital de la Compañía de forma continua, como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos relacionados con el mismo.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**NOTA 4 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año.

**NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo representa principalmente valores depositados en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras locales y del exterior.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 El efectivo y equivalentes se conforman de la siguiente manera.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.434	2.565
Bancos Nacionales	316.205	334.912
Bancos Exterior	41.656	2.614
Inversiones	580.000	-
<b>Total</b>	<u>939.295</u>	<u>340.092</u>

- La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es:

<u>Nombre del Banco</u>	<u>Categoría</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pacífico	AAA-	AAA-
Banco Pichincha S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional	AAA-	AAA-

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**NOTA 6 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los Activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario (RF-IVA)	61.906	68.775
Crédito Tributario por Impuesto Renta	58.706	5.447
Anticipo Impuesto a la Renta	8.242	-
<b>Total</b>	<b><u>128.853</u></b>	<b><u>74.222</u></b>

Corresponde al crédito tributario del IVA acumulado de operaciones anteriores las cuales se reflejan en los casilleros 615, 616, 617,619 de la declaración del impuesto al valor agregado mensual formulario 104.

Corresponde a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizadas a la compañía por sus clientes y que constituye crédito tributario.

**NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Los Otras Cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Cuentas por Cobrar	50.854	3.837
Cuentas por Cobrar Empleados	18.678	4.306
<b>Total</b>	<b><u>69.532</u></b>	<b><u>8.143</u></b>

**NOTA 8 - INVENTARIOS**

Los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario Mercadería	315.446	35.399
Inventario Automation	51.657	51.112
Muestras	-	6.099
<b>Total</b>	<b><u>367.103</u></b>	<b><u>92.611</u></b>

- Corresponden a equipos eléctricos partes, repuestos y accesos entre otros medidos y registrados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización (VNR).

**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**NOTA 9 - SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Los Servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Antic. Proveedores(1)	1.297.485	2.742.564
Seguros Anticipados	10.857	6.758
<b>Total</b>	<b><u>1.308.341</u></b>	<b><u>2.749.322</u></b>

- *Corresponden a Anticipos de proveedores entregados en el ejercicio fiscal actual y que serán devengados en el en transcurso del año 2020.*
- *(1) Dentro del Saldo de Anticipos Proveedores, se incluye el saldo de la cuenta Anticipo Fraude Mitsubi WEI, de la cual se explica que con fecha 3 de julio del año 2018 la compañía fue objeto del delito de Apropiación Fraudulenta por Medios Electrónicos Internacionales, mediante la cual y después de haber presentado la respectiva denuncia ante la Fiscalía, la Gerencia ha determinado dar de baja amortizando dicha pérdida los siguientes valores: US\$260mil dólares en el año 2018; US\$380 mil dólares en el año 2019 y del saldo de US\$380 mil dólares equivalente al 37% del total tiene la probabilidad de cobro en el año 2020.*
- *Corresponden a pólizas de seguros contratada a favor de Energy Tink Tank las que se devengarán en el siguiente año.*

**NOTA 10 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Costo Histórico</i>		
Muebles y enseres	23.669	12.390
Equipos de Oficina	5.218	10.139
Equipos de computación y software	7.009	7.220
Vehículos	298.172	281.770
Edificios	255.000	255.000
<b>Total</b>	<b><u>589.068</u></b>	<b><u>566.519</u></b>

**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><i>Depreciación Acumulada</i></b>		
Depreciación Muebles y Enseres	(6.002)	(4.439)
Depreciación Equipos de Oficina	(3.369)	(7.768)
Depreciación Equipos de Computación	(5.564)	(4.224)
Depreciación Vehículos	(91.180)	(76.640)
Depreciación Edificios	(32.003)	(25.628)
<b>TOTAL</b>	<b><u>(138.117)</u></b>	<b><u>(118.699)</u></b>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación y Software	Vehículos	Edificios	Total
<b>Costo:</b>						
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	12.390	10.139	7.220	281.770	255.000	566.519
Adiciones	11.668	-	589	92.402	-	104.659
Ajuste	(390)	(4.921)	(800)	(16.000)	-	(22.111)
Venta	-	-	-	(60.000)	-	(60.000)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b><u>23.669</u></b>	<b><u>5.218</u></b>	<b><u>7.009</u></b>	<b><u>298.172</u></b>	<b><u>255.000</u></b>	<b><u>589.068</u></b>
	Muebles y Enseres	Equipos e Instalaciones	Equipos de Computación y Software	Vehículos	Edificios	Total
<b>Depreciación al 31 de Diciembre de 2018</b>	(4.439)	(7.768)	(4.224)	(76.640)	(25.628)	(118.699)
Depreciación	(1.954)	(522)	(2.140)	(47.156)	(6.375)	(58.146)
Ajustes	390	4.921	800	32.617	-	38.728
<b>Depreciación al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b><u>(6.002)</u></b>	<b><u>(3.369)</u></b>	<b><u>(5.564)</u></b>	<b><u>(91.180)</u></b>	<b><u>(32.003)</u></b>	<b><u>(138.117)</u></b>

**NOTA 11 –INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Las Inversiones en Asociadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ETT S,A,S, Colombia	55.545	52.045
Participación Proboga	1.200	1.200
<b>Total</b>	<b><u>56.745</u></b>	<b><u>53.245</u></b>

**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

- Corresponden a una Inversión realizada en la sociedad comercial Domiciliada en Colombia en acciones ordinarias de Energy Think Tank ETT S.A.
- Corresponden a una Inversión realizada en la sociedad comercial Proboga en acciones ordinaria.

**NOTA 12 - ACREEDORES FINANCIEROS-CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES**

Los acreedores financieros – cuentas por pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Nacionales	(123.654)	(36.833)
Proveedores del Exterior	(820)	-
<b>Total</b>	<b><u>(124.474)</u></b>	<b><u>(36.833)</u></b>

- Corresponden a proveedores nacionales y del extranjero por pagar por la adquisición de equipos de laboratorio

**NOTA 13 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

Los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SRI por Pagar	(4.420)	(3.061)
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	(39.888)	-
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio anteriores	(6.617)	(45.163)
<b>Total</b>	<b><u>(50.925)</u></b>	<b><u>(48.224)</u></b>

- Corresponde a pago del impuesto a la renta de sociedades (Formulario 101) del año 2019
- El impuesto a la renta de ejercicios anteriores es el saldo de los convenios de pago con el SRI.

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**NOTA 14 – PASIVOS LABORALES**

Los Pasivos Laborales al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	-	(500)
Décimo tercer sueldo por pagar	(264)	(385)
Décimo cuarto sueldo por pagar	(919)	(643)
Vacaciones por pagar	(555)	(963)
15% participación trabajadores	<i>Nota 24</i> (26.115)	(4.897)
Seguro social por pagar	(899)	(1.411)
Préstamo quirografario por pagar	(22)	(28)
<b>Total</b>	<b><u>(28.775)</u></b>	<b><u>(8.826)</u></b>

- Corresponde principalmente a provisiones de pasivos medidos y registrados al costo, por concepto de: vacaciones US\$ 555, décimo cuarto sueldo US\$ 919 y décimo tercer sueldo US\$ 264.
- Corresponde a participación trabajadores a distribuir por las utilidades del ejercicio 2019. Que serán pagadas en abril de 2020.
- Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS por concepto de Aportes Patronal y Personal US\$ 899, prestamos Quirografario US\$ 22.

**NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar	(7.735)	(50.495)
Sobregiro Bancario	(688)	-
Préstamos Por Pagar	-	(242.201)
SRI por Pagar	(1.539)	(3.847)
<b>Total</b>	<b><u>(9.961)</u></b>	<b><u>(296.543)</u></b>

**NOTA 16 – INGRESOS POR LIQUIDAR**

Los Ingresos por liquidar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

**ENERGY THINK TANK E.T.T. C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por Liquidar	(1.441.032)	-
<b>Total</b>	<b><u>(1.441.032)</u></b>	<b><u>-</u></b>

- Corresponden a anticipos recibidos en el 2019 por parte de la Empresa Eléctrica Quito.

**NOTA 17 – ANTICIPO CLIENTES**

Los Anticipos Clientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Transcelectric	-	(2.094.690)
Anticipo EEQ ETT	(374.431)	-
<b>Total</b>	<b><u>(374.431)</u></b>	<b><u>(2.094.690)</u></b>

**NOTA 18 – BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO**

Los beneficios a Empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión Jubilación Patronal	(4.570)	(4.829)
Provisión Desahucio	(2.546)	(2.106)
<b>Total</b>	<b><u>(7.116)</u></b>	<b><u>(6.935)</u></b>

- Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	4.829	2.106
Costo Laboral del Periodo	1.037	476
Costo financiero Interés	373	159
Costo Financiero Anterior	-	-
Ganancia/Perdida Actuarial	(1.669)	(195)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b><u>4.570</u></b>	<b><u>2.546</u></b>

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma 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.

**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.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y 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 empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte 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 dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. 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.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**Al de 31 de diciembre del 2019**

Tasa de descuento	7,92%
Tasa de incremento salarial	3,59%
Tasa de Conmutación	4,18%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de *crédito unitario proyectado*, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

**NOTA 19 – PATRIMONIO**

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital Pagado	(20.000)	(20.000)
Aporte Futura Capitalización	(550.000)	(550.000)
Reservas	(10.121)	(10.121)
Otros Resultados Integrales	(3.535)	(1.671)
Ganancias Acumuladas	(597.127)	(594.985)
Resultado del Ejercicio	(108.618)	(2.142)
<b>Total</b>	<b><u>(1.289.400)</u></b>	<b><u>(1.178.919)</u></b>

• **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social es de US\$ 20.000 y está constituido 20.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está conformado de la siguiente manera:

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

No.	Identificación	Detalle de socios	Nacionalidad o domicilio	% de retención para dividendos	No. De Acciones	Valor unitario	Total capital	% de participación accionario
1	1708014673	Tamayo Guerrero Luis Bernardo	Ecuador	65%	13.000	1	13000	65%
2	1706578505	Tamayo Guerrero Oswaldo Antonio	Ecuador	35%	7.000	1	7.000	35%
TOTAL					20.000		20.000	100%

- **Aporte Futura Capitalizaciones.** La compañía realizara la capitalización del capital en los primeros meses del año
- **Reserva Legal.** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los Accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- **Facultativa y Estatutaria.** Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo con resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.
- **Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores.** Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos. El monto asciende a utilidades acumuladas de US\$ (597.127).

**NOTA 20 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de Bienes	(3.134.857)	(1.136.260)
Venta de Servicios	(741.662)	-
<b>Total</b>	<u><u>(3.876.518)</u></u>	<u><u>(1.136.260)</u></u>

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**NOTA 21 - COSTO DE VENTAS**

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de Ventas	2.163.151	566.444
<b>Total</b>	<b><u>2.163.151</u></b>	<b><u>566.444</u></b>

- Corresponden a toda clase de instrumentos y equipos eléctricos partes, repuestos y accesorios; medidos y registrados al menor entre el costo de ventas y el valor neto de realización (VNR).

**NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.**

- Un detalle de los Gastos de Ventas los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasajes Aéreos	18.987	10.184
Servicio de Alquiler	24.028	252
Gastos de Viaje	19.759	5.246
Mantenimiento Vehículos	37.716	19.007
Fraude Económico	380.000	260.000
Asesoría Técnica	296.647	-
Suministros de Venta	21.849	1.337
Pólizas de Seguros	-	54.363
Otros Gastos	138.182	57.057
<b>Total</b>	<b><u>937.168</u></b>	<b><u>407.445</u></b>

**ENERGY THINK TANK ETT C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**  
**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

Un detalle de los Gastos de Administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Servicios Básicos	6.614	5.863
Beneficios Sociales	76.018	85.323
Depreciaciones	58.146	57.862
Seguros	102.878	4.100
Impuesto a la renta	-	25.607
Impuestos y Contribuciones	13.139	12.493
Suministros de Oficina	7.824	3.367
Honorarios Profesionales	131.324	73.241
Otros Gastos	43.244	37.415
Alimentación	22.886	17.121
Otros Servicios	24.520	55.924
Perdida Venta Activos Fijos	28.242	-
<b>Total</b>	<b>514.835</b>	<b>378.317</b>

**NOTA 23 - OTROS INGRESOS.**

Un detalle de los Otros Ingresos de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses Ganados	(437)	(48.271)
Otros Ingresos	(6.578)	(6.359)
Dividendos	-	(286.157)
Ajustes Senae Importación	-	(494)
Ingreso Jubilación Patronal	-	(223)
<b>Total</b>	<b>(7.015)</b>	<b>(341.505)</b>

**ENERGY THINK TANK E.T.T.C.A.**

**Notas a los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2019**

**Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América**

**NOTA 24 - GASTOS FINANCIEROS**

Un detalle de los gastos financieros de los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios y Comisiones	1.896	2.057
Intereses Bancarios	20.158	-
5% Impuesto Salida de Divisas	53.284	115.846
Intereses a Terceros	9.422	-
<b>Total</b>	<b><u>84.760</u></b>	<b><u>117.903</u></b>

**NOTA 25 - IMPUESTO A LA RENTA**

A Continuación se detalla la conciliación tributaria realiza para el cálculo del impuesto a la renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018.

<b>Conciliación Tributaria</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad O Perdida Contable	174.101	32.646
15% Participación Trabajadores	(26.115)	(4.897)
Dividendos exentos	-	(286.380)
15% Participación Trabajadores Exentos	-	42.957
Otras Rentas exentas Reversión de Pasivo Beneficio Empleados	-	-
Gastos No deducibles locales	11.564	5.512
Gastos No deducibles Permanentes	-	-
Diferencias temporarias	-	-
Recuperación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	-	-
Base Imponible	<u>159.550</u>	<u>(210.162)</u>
Reinversión de Utilidades:	-	-
Base Impuesto a la Renta Causado	<u>159.550</u>	<u>(210.162)</u>
Impuesto a la Renta Causado Corriente (25%)	<u>39.888</u>	<u>-</u>
Anticipo Calculado 2019(Casillero 879 Declaración Impuesto A La Renta 2018)	(8.242)	25.607
Saldo Anticipo Pendiente de Pago	-	-
Crédito Tributario ISD Años Anterior	-	-
Crédito Tributario de años anteriores	-	-
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(58.706)	-
<b>Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)</b>	<b><u>(27.060)</u></b>	<b><u>25.607</u></b>

