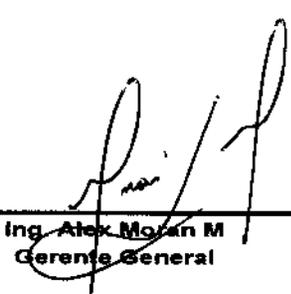


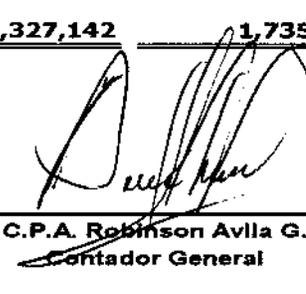
OBRET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos	4	3,558	99,025
Cuentas por Cobrar Terceros	5	387,984	265,091
Inventarios	6	451,485	216,719
Impuestos por Recuperar	12(a)	104,740	99,805
Pagos anticipados	7	21,100	21,816
Otros activos		4,000	
Total activos corrientes		972,867	702,456
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	1,238,030	968,139
Activo por impuestos diferidos	12(d)	13,195	7,095
Otros activos	9	103,050	57,580
Total activo no corriente		1,354,275	1,032,814
TOTAL ACTIVO		2,327,142	1,735,270


Ing. Alex Moran M
Gerente General

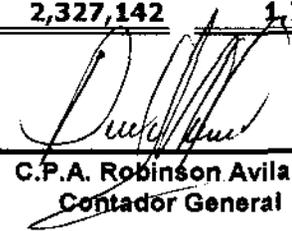

C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

OBRET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2019	2018
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	303,263	120,747
Cuentas y Documentos por pagar	11	400,103	218,689
Impuestos por Pagar	12(a)	168,495	138,206
Beneficios a Empleados	13	111,190	65,050
Total Pasivo Corriente		983,051	542,692
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	10	142,580	49,835
Beneficios a Empleados	13	221,453	194,277
PASIVOS DIFERIDOS			
Depositos en garantía	14	9,589	4,150
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		373,622	248,262
TOTAL DEL PASIVO		1,356,673	790,954
PATRIMONIO			
Capital social	15	20,000	20,000
Aportes Futuras Capitalizaciones		88,114	88,114
Reservas Facultativas		25,816	25,816
Reserva Legal	16	38,264	38,264
Resultados Ejercicios Anteriores		601,828	583,812
Utilidad del Ejercicio		76,153	68,015
Otros resultados integrales		120,294	120,294
Total Patrimonio		970,469	944,316
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,327,142	1,735,270
 Ing. Alex Moran M Gerente General		 C.P.A. Robinson Avila G. Contador General	

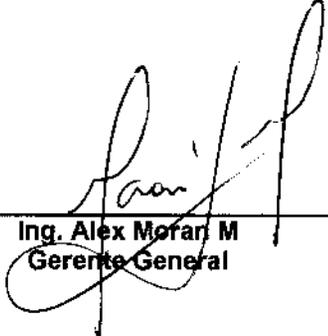
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

OBRET S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2019	2018
INGRESOS POR:			
Ingresos:	3(i)	2,654,177	1,866,438
(Menos) COSTO DE VENTAS	3(j)	-1,802,003	-1,144,980
UTILIDAD BRUTA		852,174	721,458
Gastos Operacionales:			
Gastos de Administración	18	663,775	588,120
Gastos de Ventas		-	5,490
Total Gastos Operacionales		663,775	593,610
Utilidad en Operación		189,399	127,848
OTROS INGRESOS Y EGRESOS			
Otros ingresos		(11,267)	(15,189)
Gastos Financieros	3(k)	64,924	24,816
UTILIDAD ANTES PARTIC e IMPUESTOS		135,742	118,221
(-) Participación de trabajadores 15 %	13(a)	-20,088	-17,733
(-) Impuesto a la Renta causado	12(c)	-38,501	-32,473
Utilidad neta del Ejercicio		77,153	68,015


Ing. Alex Moran M
Gerente General


C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

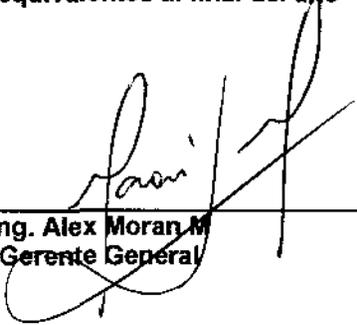
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

OBRET S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2019	2018
Recibido de clientes	2,445,055	2,367,953
Pagado a proveedores y empleados	(2,404,458)	(1,853,838)
Intereses recibidos	11,267	9,055
Intereses pagados	(64,924)	(24,816)
Impuesto a la renta	90,426	(39,671)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	77,366	458,683
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	(351,961)	(314,979)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
Compra de inversiones permanentes	(51,571)	(21,760)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(403,532)	(336,739)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	182,516	(32,661)
Obligaciones bancarias a largo plazo	92,745	49,835
Ingresos diferidos	5,438	1,022
Dividendos pagados	(50,000)	(60,000)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	230,699	(41,804)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(95,467)	80,140
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	99,025	18,885
Efectivo y sus equivalentes al final del año	3,558	99,025


Ing. Alex Moran M.
Gerente General


C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

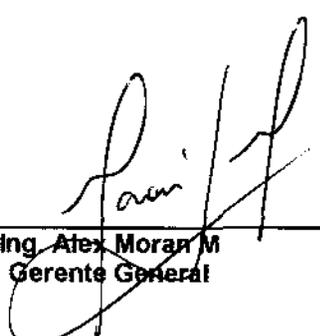
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

OBRET S.A.

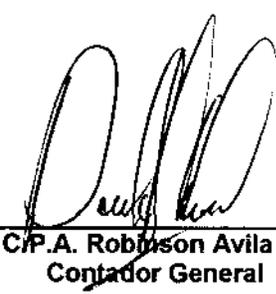
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz.	Reservas	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20,000	88,114	64,080	754,234	926,428
Utilidad neta	-	-	-	68,015	68,015
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
De años anteriores	-	-	-	(60,000)	(60,000)
Del año	-	-	-	9,873	9,873
Saldo al 31 diciembre 2018	20,000	88,114	64,080	772,122	944,316
Utilidad neta	-	-	-	76,153	76,153
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	(50,000)	(50,000)
Ajustes y registros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2019	<u>20,000</u>	<u>88,114</u>	<u>64,080</u>	<u>798,275</u>	<u>970,469</u>



Ing. Alex Moran M.
Gerente General



C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

OBRET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares norteamericanos)

1. INFORMACION GENERAL.

OBRAS DE INGENIERIA ELECTRICA Y TELEFONICA OBRET S.A. es una sociedad anónima radicada en la ciudad de Guayaquil. El domicilio del negocio está ubicado en la Ciudadela Vernaza Norte, Av. Hermano Miguel Mz. 18 – Solar 15, fue constituida mediante escritura Pública el 20 de agosto de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 1º de noviembre del mismo año y su actividad principal la Instalación, Mantenimiento y reparación de Sistemas Eléctricos.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos y sus notas han sido elaborados de conformidad con la **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)** emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda oficial de nuestro país.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la siguiente nota.

3. POLITICAS CONTABLES

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

(a) Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su.

(b) Activos financieros

Cuentas por cobrar terceros y cuentas por cobrar financieras

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en efectivos corrientes, exceptos los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

(c) Inventarios

Materiales y repuestos

Los inventarios se valorizan al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

(d) Propiedades, planta y equipo

Los inmuebles están registrados a costo asignado por revaluación y la planta y equipos es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor (de aplicar)

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año (de aplicar)

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificio e instalaciones	10 - 35
Herramientas	10
Muebles y Maquinarias	10
Vehículos	5 - 9
Equipos de Computación	3

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un elemento de propiedad, planta y equipo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del periodo (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

Las pérdidas y ganancias por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

(e) Pasivos financieros

Acreeedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras por pagar y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos 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.

(f) Impuestos

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

Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuestos a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada período.

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el calor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. El 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlo, frente a la Autoridad Tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

(g) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

(h) Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

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.

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.

(i) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o por la realización del servicio, este se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la entidad de control fiscal de nuestro país.

Venta

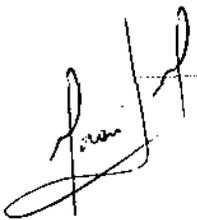
Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

(j) Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.



(k) Gastos financieros

Todos los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que incurren

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	650	957
Bancos	2,908	88,068
Inversiones temporales	-	10,000
Total Caja y Bancos	<u>3,558</u>	<u>99,025</u>

El saldo de efectivo en caja y banco es de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales (1)	332,069	206,680
Anticipo a proveedores	54,194	52,038
Préstamos a empleados	22,054	26,581
Otras cuentas por cobrar	4,607	460
Estimación para cuentas incobrables	<u>(24,940)</u>	<u>(20,668)</u>
Total Caja y Bancos	<u>387,984</u>	<u>265,091</u>

(1) Representa saldos por cobrar por la venta de servicios de instalaciones eléctricas realizadas principalmente a locales y centros comerciales de almacenes De Prati.

Los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	20,668	30,064
Provisión	4,272	-
Castigos	-	<u>(9,396)</u>
Saldo al final	<u>24,940</u>	<u>20,668</u>

Al 31 de diciembre la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por vencer	258,090	144,723
Vencidos:		
De 31 a 90 días	35,434	-
De 91 a 180 días	38,545	53,536
Más de 180 días	-	8,421
Total	<u>332,069</u>	<u>206,680</u>

6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales e insumos	194,922	76,490
Obras en proceso	247,915	140,229
Importaciones en tránsito	8,648	-
Saldo al final	<u>451,485</u>	<u>216,719</u>

No existe provisión por obsolescencia, estos se encuentran a valor razonable considerando que su stock es producto de las compra de los últimos meses del año, no existieron recuperaciones o bajas.

7. PAGOS ANTICIPADOS

El resumen de la cuenta pagos anticipados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por anticipados	(1) 13,556	14,272
Membresía pagada por anticipado	(2) 7,544	7,544
Total	<u>21,100</u>	<u>21,816</u>

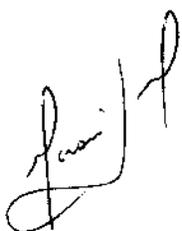
(1) Corresponden a las pólizas de seguros contratadas para proteger los activos de la Compañía.

(2) Membresía para utilizar instalaciones del edificio Emporium canceladas por anticipados por un año plazo.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo	1,514,951	1,204,378
Depreciación acumulada	(276,921)	(236,239)
	<u>1,238,030</u>	<u>968,139</u>
Clasificación		
Terreno	243,421	196,623
Edificio	816,420	562,309
Herramientas	16,025	20,314
Equipos de transporte	146,048	52,611
Muebles y enseres	2,397	3,412
Maquinarias y equipos	8,451	12,066
Equipos de computación y software	978	2,448
Construcciones en curso	4,290	118,356
Total	<u>1,238,030</u>	<u>968,139</u>



Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo	Terreno	Edificio	Herramienta	Equipos Transporte	Muebles y Enseres	Maquinarias y Equipos	Equipos Computación	Obras en construcción	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017		694,946	42,885	104,792	10,157	36,147	6,292	0	895,219
Adquisiciones	196,623							118,356	314,979
Ventas/bajas				(3,700)			(2,119)		(5,819)
Reclasificaciones									
Saldo al 31 de diciembre 2018	196,623	694,946	42,885	101,092	10,157	36,147	4,173	118,356	1,204,379
Adquisiciones	46,798	293,153		126,077			(587)	225,884	691,912
Ventas/bajas				(40,801)				(339,951)	(381,339)
Reclasificaciones									
Saldo al 31 de diciembre 2019	243,421	988,099	42,885	186,368	10,157	36,147	3,586	4,289	1,514,951
Depreciación acumulada									
Saldo al 31 de diciembre de 2017		(101,289)	(18,283)	(30,755)	(5,729)	(20,466)	(2,337)	0	(178,859)
Depreciación del periodo		(31,348)	(4,288)	(21,426)	(1,016)	(3,615)	(1,507)		(63,200)
Ventas/bajas				3,700			2,119		5,819
Reclasificaciones									
Saldo al 31 de diciembre 2018		(132,637)	(22,571)	(48,481)	(6,745)	(24,081)	(1,725)	0	(236,240)
Depreciación del periodo		(39,041)	(4,289)	(32,639)	(1,015)	(3,615)	(1,470)		(82,069)
Ventas/bajas				40,800			587		41,387
Reclasificaciones									
Saldo al 31 de diciembre 2019	0	(171,878)	(26,860)	(40,320)	(7,759)	(27,696)	(2,608)	0	(276,921)
Valor neto en libros	243,421	816,420	16,025	146,049	2,397	8,451	978	4,289	1,238,030

a) Corresponden a la adquisición de 3 parqueaderos y 1 Oficina en C. C. Plaza Proyecia y 3 Vehiculos para la empresa

9. OTRAS INVERSIONES

El resumen de la cuenta otras inversiones es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Titularización de participación Hotel Ciudad del Rio	(1)	30,000	30,000
Fideicomiso Santana Lofts, Ciudad del Rio y L. Comer	(2)	73,051	27,580
Total		<u>103,051</u>	<u>57,580</u>

(1) Inversión realizada en Hotel Ciudad del Rio bajo la modalidad de valores titularización de participación.

(2) Corresponden a inversiones realizadas a través de fideicomisos, estos se reclasificarán una vez pagada toda la inversión y recibidos las escrituras de titularización a propiedad, planta y equipo ó activo mantenido para la venta según decida la administración

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones financieras corresponden a financiamientos recibidos de los Bancos Pichincha, Guayaquil, General Rumiñahui y Produbanco S.A., con vencimiento hasta el año 2023 y que generan intereses a una tasa promedio 10,21%

Dichas obligaciones financieras fueron contratadas como capital de trabajo para financiar parcialmente la construcción de obras en proceso que se ejecutan para nuestros clientes.

Los vencimientos de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

	<u>2019</u>
Año 2019	34,639
Año 2020	268,624
Año 2021	57,795
Año 2022	38,299
Año 2023	46,486
Total	<u>445,843</u>

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores	(1)	308,233	118,607
Anticipo de Clientes	(2)	8,841	92,574
Otras cuentas por pagar		36,741	2,676
Dividendos por pagar		46,288	4,832
Total		<u>400,103</u>	<u>218,689</u>

- (1) Corresponden a cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 90 días.
- (2) Corresponden a anticipos recibidos de los clientes por venta de nuestros servicios, los cuales no devengan intereses.

12. IMPUESTOS

(a) Activos y pasivos del año corriente

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
Crédito tributario por impuesto al valor agregado	65,256	62,277
Retenciones en la fuente del año	39,484	28,479
Retenciones en la fuente de años anteriores	-	9,049
Total	<u>104,740</u>	<u>99,805</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado	125,672	90,674
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,997	4,964
Retenciones de impuesto al valor agregado	1,325	3,000
Impuesto a la renta corriente	38,501	39,568
Total	<u>168,495</u>	<u>138,206</u>

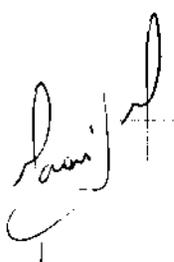
(b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 12(c))	38,501	39,568
Total gasto por impuesto a la renta del año	<u>38,501</u>	<u>39,568</u>

(c) Conciliación del resultado contable tributario

De conformidad con disposiciones legales vigente, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:



	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	114,753	100,489
Dividendos ganados exentos	(918)	-
Gastos no deducibles	40,171	57,783
Otros	-	-
Utilidad gravable	154,006	158,278
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	38,501	46,766

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2019	2018
Provisión para impuesto a la renta corriente	38,501	39,568
Retenciones en la fuente del año	(39,484)	(28,479)
Retenciones en la fuente de años ante.	-	(9,049)
Utilidad por pagar (a favor cía)	(983)	(2,040)

(d) Movimiento del activo por impuesto diferido

	Estado de situación financiera		Estado de resultado (debito) crédito	
	2019	2018	2019	2018
<u>Diferencias temporarias</u>				
Provisión por jubilación patronal	6,256	7,095	0	0
Efecto en el impuesto diferido en resultados			0	0
Activo por impuesto diferido	<u>6,256</u>	<u>7,095</u>		

(e) Revisiones fiscales

La compañía no mantiene actas de determinación fiscal ni juicios tributarios vigentes.

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	2019	2018
Beneficios sociales	72,694	32,388
Obligaciones con el IESS	18,408	14,929
Participación trabajadores	20,088	17,733
Total	111,190	65,050

(b) Largo plazo:

Los movimientos de las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	171,083	148,299
Desahucio	50,370	45,978
Total	<u>221,453</u>	<u>194,277</u>

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se consideró el informe actuarial contratado para estos casos.

14. PASIVOS DIFERIDOS

Los movimientos de esta cuenta es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en garantía	(1)	9,588	4,150
Total		<u>9,588</u>	<u>4,150</u>

(1) Corresponden a valores entregados como depósitos en garantía en alquiler de oficinas y un local comercial.

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 20,000 acciones de valor nominal unitario de USD\$ 1.00 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

16. 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.

17. INGRESOS

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	(1)	2,654,177	1,866,438
Otros ingresos		11,267	1,388
Total		<u>2,665,444</u>	<u>1,867,826</u>

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen materiales, mano de obra, diseño de proyectos, costos indirectos y administración y supervisión técnica.

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

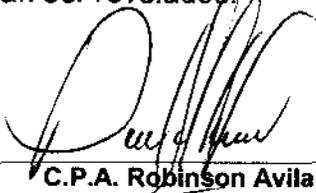
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal	323,606	435,605
Honorarios profesionales	77,163	3,530
Servicios administrativos	263,006	195,650
Otros	-	-
Total	<u>663,775</u>	<u>634,785</u>

19. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 16 de Marzo de 2020.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos no se han producido eventos que afecten en forma significativa la presentación de dichos estados financieros y, que por tanto, requieran ser revelados.



C.P.A. Robinson Avila G.
Contador General

