

**Estado de Situación Financiera**

**VIZHOLDING S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

| CUENTAS                                    | NOTAS | SALDO AL          |
|--|-------|-------------------|
|  |       | 31/12/2019        |
| <b>ACTIVOS</b>                             |       |                   |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                  |       |                   |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo         | 4     | 124.335           |
| Activos Financieros                        | 5     | 1.006.595         |
| Inventarios                                | 6     | 69.167            |
| Servicios y otros Pagos anticipados        | 7     | 6.672             |
| Activos por Impuestos Corrientes           | 8     | 52.455            |
| <b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>            |       | <b>1.259.224</b>  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>               |       |                   |
| Propiedad Planta y Equipo Neto             | 9     | 341.054           |
| Activos por Impuestos Diferidos            | 10    | 892               |
| Otros Activos No Corrientes                | 11    | 10.000            |
| Inversiones no Corrientes                  | 12    | 8.508.784         |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>         |       | <b>8.860.730</b>  |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                       |       | <b>10.119.954</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                |       |                   |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                  |       |                   |
| Cuentas y Documentos por pagar             | 13    | 523.997           |
| Pasivos diferidos                          | 14    | 1.190.082         |
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 15    | 341.300           |
| Otras Obligaciones Corrientes              | 16    | 274.894           |
| Anticipos Clientes                         | 17    | 97.103            |
| Otros Pasivos Corrientes                   | 18    | 2.811             |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>            |       | <b>2.430.187</b>  |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>               |       |                   |
| Cuentas y Documentos por pagar             | 13    | 120.434           |
| Provisiones por Beneficios Empleados       | 19    | 9.700             |
| <b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>         |       | <b>130.134</b>    |



| CUENTAS                          | NOTAS | SALDO AL          |
|----------------------------------|-------|-------------------|
|                                  |       | 31/12/2019        |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>             |       | <b>2.560.321</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                |       |                   |
| Capital Social                   |       | 800               |
| Aportes futuras capitalizaciones |       | 143.200           |
| Reservas                         |       | 109.673           |
| Otros resultados integrales      |       | 7.168.583         |
| Resultados Acumulados            |       | 16.492            |
| Resultados del Ejercicio         |       | 120.885           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |       | <b>7.559.633</b>  |
| <b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b> |       | <b>10.119.954</b> |



Sr. Luis Vizcaino  
Representante Legal



Sra. Juanita Vizuete  
Contadora General

*Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros*

Estado de Resultados Integral

VIZHOLDING S.A. Y SUBSIDIARIA  
 ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL PERÍODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en Dólares Americanos)

|   | Notas | SALDO AL         |
|---|-------|------------------|
|   |       | 31/12/2019       |
| <b>INGRESOS</b>   |       |                  |
| Ingresos ordinarios   | 20    | 3.450.715        |
| Otros Ingresos  | 20    | 8.438            |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>   |       | <b>3.459.153</b> |
| Costo de Ventas   | 21    | (2.592.207)      |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>   |       | <b>866.946</b>   |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                                     |       |                  |
| Gastos Administración   | 22    | (613.795)        |
| <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>                               |       | <b>(613.795)</b> |
| <b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>                                  |       |                  |
| Gastos Financieros  | 23    | (43.438)         |
| <b>TOTAL GASTOS</b>   |       | <b>(657.233)</b> |
| <b>GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b> |       | <b>209.713</b>   |
| 15% Participación Trabajadores                                  | 24    | (31.459)         |
| Impuesto sobre la renta   | 24    | (57.369)         |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                  |       | <b>120.885</b>   |

Mr. Luis Vizcaíno  
 Representante Legal

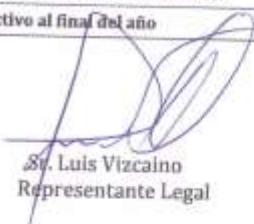
Juanita Vizcaino  
 Sra. Juanita Vizcaino  
 Contadora General

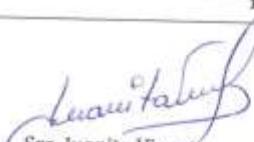
*Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros*

**Estado de Flujo de efectivo**

**VIZHOLDING S.A. Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

|  | Balance<br>SALDOS 2019<br>(En US\$) |
|--|-------------------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>    |                                     |
| Efectivo provisto por clientes   | 2.637,701                           |
| Efectivo utilizado en proveedores  | (647,525)                           |
| Efectivo utilizado en empleados  | (904,140)                           |
| Impuesto a las ganancias pagadas   | -                                   |
| Otras rentas (salidas) de efectivo   | 7.288,944                           |
| <b>TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>                              | <b>8.374,980</b>                    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>    |                                     |
| (Aumento) Disminución en compras de activos fijos                                    | (50,945)                            |
| Otros movimientos de efectivo  | (8.508,784)                         |
| <b>TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                              | <b>(8.559,729)</b>                  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b> |                                     |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | 800                                 |
| Financiación por préstamos a largo plazo   | (14.881)                            |
| <b>TOTAL EFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>                           | <b>(14.081)</b>                     |
| Variación del efectivo   | (198,830)                           |
| Efectivo a la fecha de constitución  | 323,165                             |
| <b>Efectivo al final del año</b>   | <b>124,335</b>                      |

  
 Sr. Luis Vizcaíno  
 Representante Legal

  
 Sra. Juanita Vizcaino  
 Contadora General

*Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros*

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

**VIZHOLDING S.A. Y SUBSIDIARIA  
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL PERÍODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en Dólares Americanos)**

|                                    | Capital Suscrito y Pagado | Reservas       | Aportes futuras capitalizaciones | Otros resultados integrales | Resultados Acumulados | Resultados del Ejercicio | PA) |
|------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------|-----|
| <b>Saldos al 31 Diciembre 2019</b> | <b>800</b>                | <b>109.673</b> | <b>143.200</b>                   | <b>7.168.583</b>            | <b>16.492</b>         | <b>120.885</b>           |     |
| SALDO AL 31 DE AGOSTO 2019         | 800                       | 109.673        | -                                | 35.507                      | 16.492                | -                        |     |
| APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES   | -                         | -              | 143.200                          | -                           | -                     | -                        |     |
| OTROS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO     | -                         | -              | -                                | 7.133.076                   | -                     | -                        |     |
| RESULTADO DEL EJERCICIO            | -                         | -              | -                                | -                           | -                     | 120.885                  |     |
| <b>Saldos al 31 Diciembre 2019</b> | <b>800</b>                | <b>109.673</b> | <b>143.200</b>                   | <b>7.168.583</b>            | <b>16.492</b>         | <b>120.885</b>           |     |



Sr. Luis Vizcaíno  
Representante Legal



Sra. Juanita Vizuete  
Contadora General

*Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros*

## VIZHOLDING S.A. Y SUBSIDIARIA

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

#### Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

##### Constitución y operaciones

Los estados financieros consolidados de Vizholding S.A. y su compañía subsidiaria (en adelante el "Grupo") incluyen las siguientes empresas domiciliadas en el Ecuador: Vizholding S.A. (en adelante "Vizholding") y su subsidiaria, Trabajos de Ingeniería Comtrading Cía. Ltda, (en adelante "Comtrading"). Al conjunto de estas Compañías se denomina en este informe "Grupo" o "Grupo Vizholding".

La Administración del Grupo ha optado por denominar a estos estados financieros como consolidados, la Compañía denominada Vizholding S.A. tiene el 99,99% de participación en Trabajos de ingeniería Comtrading Cía. Ltda., por cuanto figura como controladora final y es la encargada de elaborar los estados financieros consolidados que están disponibles para el público y que cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación, se detallan las principales operaciones de estas compañías:

**Objeto social Vizholding ("Matriz" o "Vizholding"):** La Compañía VIZHOLDING S.A., en adelante "La Compañía", fue constituida el 5 de agosto de 2019, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de agosto de 2019. Se constituyó como sociedad anónima e inició sus operaciones el 5 de agosto de 2019. El plazo para el cual se forma la compañía es de 50 años.

Su Objetivo Principal son las actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo.

**Objeto social Comtrading ("Matriz" o "Comtrading"):** La Compañía TRABAJOS DE INGENIERIA COMTRADING CIA.LTDA., en adelante "La Compañía", fue constituida el 12 de junio de 1986, e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de agosto de 1986. Se constituyó como compañía limitada e inició sus operaciones el 15 de agosto de 1986. El plazo para el cual se forma la compañía es de 50 años.

Su Objetivo Principal es construcción de inmuebles, obras de urbanización y cualquier otra de ingeniería civil.

**CESIÓN DE PARTICIPACIONES EN ACCIONES A NOMBRE DE LUIS EDUARDO VIZCAÍNO MONCAYO, EULALIA DE LAS MERCEDES MANTILLA ALDÁZ, ANA LUCÍA VIZCAÍNO MANTILLA, KARINA VIZCAÍNO MANTILLA, LUIS MIGUEL VIZCAÍNO MANTILLA, MARÍA VERÓNICA VIZCAÍNO MANTILLA, ANDRÉS ESTEBAN VINUEZA RODRÍGUEZ A FAVOR DE LA COMPAÑÍA VIZHOLDING S.A.**

Con fecha cinco de noviembre, ante la Notaría Vigésimo Noveno del Cantón Quito comparecen por una parte, y en calidad de cedentes los señores: LUIS EDUARDO VIZCAÍNO MONCAYO, EULALIA DE LAS MERCEDES MANTILLA ALDÁZ, ANA LUCÍA VIZCAÍNO MANTILLA, KARINA VIZCAÍNO MANTILLA, LUIS MIGUEL VIZCAÍNO MANTILLA, MARÍA VERÓNICA VIZCAÍNO MANTILLA, ANDRÉS ESTEBAN VINUEZA RODRÍGUEZ y por otra parte La Compañía VIZHOLDING S.A., debidamente representada por el señor Eduardo Vizcaíno Moncayo para celebrar la Escritura Pública de CESIÓN DE PARTICIPACIÓN EN ACCIONES.

**ANTECEDENTES DE LA CESIÓN DE DERECHOS FIDUCIARIOS**

**CESIÓN DE PARTICIPACIONES:** Con fecha dieciséis del año 2019, la Junta General Extraordinaria y Universal de socios de la Compañía Trabajos de Ingeniería Comtrading Cía. Ltda., autorizó por unanimidad la cesión de participaciones, en virtud de la cesión realizada de acuerdo al instrumento celebrado la integración del Capital social de la Compañía Trabajos de Ingeniería Comtrading Cía. Ltda., queda conformado de la siguiente manera:

| SOCIO                         | Participaciones  | Valor nominal | Capital suscrito y pagado | Porcentaje  |
|-------------------------------|------------------|---------------|---------------------------|-------------|
| VIZHOLDING S.A.               | 3.579.999        | USD 0,04      | USD 143.199,96            | 99,9%       |
| LUIS EDUARDO VIZCAINO MONCAYO | 1                | USD 0,04      | USD 0,04                  | 0,1%        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>3.580.000</b> |               | <b>USD 143.200</b>        | <b>100%</b> |

**Nota 2.- RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento.** - Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Bases de preparación.** - Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. 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 Administradora 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.

**2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales y extranjeros.

#### **2.4 Consolidación**

##### **Subsidiaria**

Subsidiaria es la entidad a las que Vizholding controla, lo que se manifiesta como el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras y también porque Vizholding está expuesta o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquellos. El control es generalmente evidenciado con la tenencia de la mayoría de los derechos a voto.

Para la preparación de los estados financieros consolidados de Vizholding y sus subsidiaria se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", con base en los cuales las transacciones, los saldos y las ganancias no realizadas entre Vizholding y su subsidiaria se eliminaron.

La subsidiaria se consolida a partir de la fecha en que se transfiere el control al Grupo, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

**2.5 Activos financieros.**- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero 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 valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

**2.6 Impuestos.**- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.6.1 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Administradora por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.6.2 Impuestos diferidos.-** Se reconoce sobre las diferencias principales temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros 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 Administrador a disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. 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. La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo 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.

**2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos.-** Los 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 (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), 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.

**2.7 Pasivos financieros.-** Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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.

**2.7.1 Otras cuentas por pagar.-** Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.7.2.- Baja de un pasivo financiero.-** La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.8 Ingresos Ordinarios.** - El objeto de la compañía son las actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo.

**2.8 Gastos.-** Son los gastos realizados por el Grupo en el desarrollo de sus actividades.

#### **NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos no se aplicaron al 31 de diciembre del 2019.

#### **NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019, asciende a \$ 124.335 de disponibilidad inmediata y se concilian con los estados de cuenta remitidos por los bancos, se presentan de la siguiente manera:

| CUENTAS   | AÑO 2019       |
|---|----------------|
| Bancos e instituciones financieras locales      | 120.615        |
| Bancos e instituciones financieras del exterior | 3.720          |
| <b>Total</b>                                    | <b>124.335</b> |

#### **NOTA 5 ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del año 2019, en esta cuenta se presenta con el siguiente saldo:

| CUENTAS                                     | AÑO 2019         |
|---|------------------|
| Cuentas por cobrar Clientes no Relacionadas | 986.554          |
| Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas    | 10.884           |
| Fondos de operación                         | 9.157            |
| <b>Total</b>                                | <b>1.006.595</b> |

#### **NOTA 6 INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre del 2019 corresponde:

| CUENTAS                                  | AÑO 2019      |
|--|---------------|
| Materiales o bienes para la construcción | 69.167        |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>69.167</b> |

**NOTA 7 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

| CUENTAS                        | AÑO 2019     |
|--------------------------------|--------------|
| Garantía Jibaja Joffre         | 252          |
| Arriendo pagado por anticipado | -            |
| Anticipo a proveedores         | 6,420        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>6,672</b> |

**NOTA 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

| CUENTAS   | AÑO 2019      |
|---|---------------|
| Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)      | 1.686         |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) | 50.769        |
| Anticipo de Impuesto a la Renta                     | -             |
| <b>TOTAL</b>  | <b>52.455</b> |

**NOTA 9 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

| COSTO                                    | Muebles<br>y<br>Enseres | Equipos<br>de<br>Oficina | Equipos de<br>Computación | Vehículos | Maquinaria<br>y Equipo | Edificios | Total   |
|--|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------|------------------------|-----------|---------|
| <i>Saldo al 31<br/>diciembre 2019</i>    | 3,196                   | 3,263                    | 8,055                     | 202,547   | 432,191                | 39,000    | 688,253 |
| <i>DEPRECIACION<br/>ACUMULADA</i>        |                         |                          |                           |           |                        |           | -       |
| <i>Saldo inicial</i>                     | 2,423                   | 2,548                    | 3,474                     | 79,226    | 180,508                | -         | 268,179 |
| <i>Gasto del año</i>                     | 317                     | 325                      | 1,011                     | 36,141    | 41,226                 | -         | 79,019  |
| <i>Bajos</i>                             | -                       | -                        | -                         | -         | -                      | -         | -       |
| <i>Saldo al 31 de<br/>diciembre 2019</i> | 2,740                   | 2,873                    | 4,485                     | 115,366   | 221,734                | -         | 347,199 |
| <i>Propiedad y Equipo<br/>Neto</i>       | 456                     | 390                      | 3,570                     | 87,181    | 210,458                | 39,000    | 341,054 |

## **NOTA 10 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:*

| CUENTAS  | AÑO 2019   |
|--|------------|
| Jubilación Patronal empleados menos de 10 años | 892        |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>892</b> |

## **NOTA 11 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue*

| CUENTAS                     | AÑO 2019      |
|-----------------------------|---------------|
| Otros Activos No Corrientes | 10.000        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>10.000</b> |

## **NOTA 12 INVERSIONES NO CORRIENTES**

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue*

| CUENTAS                   | AÑO 2019         |
|---------------------------|------------------|
| Derecho Fideicomiso Rojas | 8.508.784        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>8.508.784</b> |

## **NOTA 13 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue*

Cuentas por pagar corto plazo

| CUENTAS                  | AÑO 2019       |
|--------------------------|----------------|
| Proveedores locales      | 338.371        |
| Cuentas por pagar socios | 185.626        |
| <b>TOTAL</b>             | <b>523.997</b> |

### Cuentas por pagar largo plazo

| CUENTAS             | AÑO 2019       |
|---------------------|----------------|
| Proveedores locales | 120.434        |
| <b>TOTAL</b>        | <b>120.434</b> |

### NOTA 14 PASIVOS DIFERIDOS

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue*

| CUENTAS                             | AÑO 2019         |
|-------------------------------------|------------------|
| Ingresos por dividendos (ex socios) | 1.190.082        |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>1.190.082</b> |

### NOTA 15 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue*

| CUENTAS                   | AÑO 2019       |
|---------------------------|----------------|
| Sobregiros bancarios      | 10.323         |
| Préstamos Banco Guayaquil | 330.977        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>341.300</b> |

### NOTA 16 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

*Un resumen de esta cuenta, fue como sigue*

| CUENTAS  | AÑO 2019       |
|--|----------------|
| Con la Administración Tributaria               | 79.961         |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar    | 57.369         |
| Obligaciones con el IESS                       | 34.617         |
| Por Beneficios de Ley a empleados              | 71.489         |
| 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 31.459         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>274.894</b> |

## NOTA 17 ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

| CUENTAS                          | AÑO 2019      |
|----------------------------------|---------------|
| Con la Administración Tributaria | 97.103        |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>97.103</b> |

## NOTA 18 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

| CUENTAS                 | AÑO 2019     |
|-------------------------|--------------|
| Otras cuentas por pagar | 2.811        |
| <b>TOTAL</b>            | <b>2.811</b> |

## NOTA 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue

| CUENTAS   | AÑO 2019     |
|---|--------------|
| Provisión Jubilación Patronal                     | 7.526        |
| Otros beneficios no corrientes para los empleados | 2.174        |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>9.700</b> |

## NOTA 20 INGRESOS

| CUENTAS                                | AÑO 2019         |
|--|------------------|
| <i>Ingresos Actividades Ordinarias</i> |                  |
| Obras y servicios                      | 3.450.715        |
| <i>Otros Ingresos</i>                  |                  |
| Otras Rentas                           | 8.438            |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>3.459.153</b> |

## NOTA 21 COSTO DE VENTAS

| CUENTAS   | AÑO 2019         |
|---|------------------|
| (+) <i>MANO DE OBRA DIRECTA</i>                   |                  |
| Sueldos y Beneficios sociales                     | 529.061          |
| (+) <i>MANO DE OBRA INDIRECTA</i>                 |                  |
| Sueldos y beneficios sociales                     | 186.955          |
| Gastos planes de beneficios a empleados           | -                |
| (+) <i>OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION</i> |                  |
| Mantenimiento y reparaciones                      | 28.248           |
| Suministros materiales y repuestos                | 1.232.599        |
| Otros Costos de producción                        | 615.343          |
| <i>Total</i>                                      | <i>2.592.207</i> |

## NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

| DESCRIPCIÓN   | AÑO 2019       |
|---|----------------|
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones                            | 162.969        |
| Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)           | 28.108         |
| Beneficios sociales e indemnizaciones                               | 23.446         |
| Gasto planes de beneficios a empleados                              | 1.940          |
| Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                | 99.268         |
| Mantenimiento y reparaciones  | 9.612          |
| Arrendamiento operativo   | 5.500          |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                            | 24.647         |
| Transporte  | -              |
| Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 1.233          |
| Gastos de viaje   | -              |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones                             | 8.330          |
| Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles              | 11.180         |
| Impuestos, Contribuciones y otras                                   | 57.987         |
| Depreciaciones:   |                |
| Propiedades, planta y equipo  | 79.019         |
| Propiedades de inversión  | -              |
| Otros gastos  | 101.546        |
| Impuestos y contribuciones (Vizholding)                             | 10             |
| <b>Total</b>  | <b>613.795</b> |

## NOTA 23 GASTOS FINANCIEROS

| DESCRIPCIÓN                           | AÑO 2019      |
|---------------------------------------|---------------|
| Intereses                             | 40.719        |
| Comisiones                            | 1.132         |
| Otros Gastos Financieros              | 1.585         |
| Otros gastos financieros (Vizholding) | 1             |
| <b>Total</b>                          | <b>43.438</b> |

## NOTA 24 CONCILIACIÓN CONTABLE TRIBUTARIA

| DESCRIPCIÓN   | AÑO 2019 |
|---|----------|
| <i>Utilidad antes de impuesto a la renta</i>  |          |
| (-) <i>Participación Trabajadores</i>   | 209.723  |
| (-) <i>Dividendos exentos</i>   | 31.458   |
| (-) <i>Otras rentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta</i>   | 1.250    |
| (+) <i>Gastos no deducibles</i>   |          |
| (-) <i>Deducciones Adicionales</i>  | 52.462   |
| (+) <i>Participación Trabajadores atribuibles a ingresos</i>  | -        |
| (+) <i>Gastos incurridos para generar ingresos exentos y gastos atribuibles a ingresos no objeto de impuesto a la renta</i> | -        |
| (+) <i>Participación Trabajadores atribuibles a ingresos exentos</i>  | -        |
| (=) <i>Utilidad o pérdida gravable</i>  |          |
| <i>Tasa de impuestos a la renta(*)</i>  | 229.476  |
| (-) <i>Impuesto a la renta causado del año</i>  | 25%      |
| (-) <i>Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal</i>   | 57.369   |
| (+) <i>Saldo del Anticipo pendiente de pago</i>   | -        |
| (-) <i>Retenciones en la fuente que le han realizado</i>  | 31.277   |
| (-) <i>Crédito tributario años anteriores</i>   | 19.491   |
| <i>Impuesto a la renta a pagar</i>  | 6.601    |
| <i>Subtotal saldo a favor</i>   | -        |

## NOTA 25 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos por la Gerencia del Grupo el 23 de Julio del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

## NOTA 26 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión del presente informe (30 de julio del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieren tener efecto importante sobre los Estados Financieros.

Sin embargo es pertinente informar que debido a la clasificación efectuada el 11 de marzo del 2020, por la Organización Mundial de la Salud (OMS) del Coronavirus COVID 19 como pandemia, el gobierno nacional mediante decreto ejecutivo No.1017 que entró en vigencia el 16 de marzo del 2020, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, el gobierno nacional decretó el cierre de las operaciones tanto en el sector público como en el privado a excepción del sector de la salud y empresas que abastecen artículos de primera necesidad, gasolineras, farmacias, además de implementar el sistema del teletrabajo tanto para el sector público como privado con el fin de continuar las actividades las empresas que así lo requieran. Estas medidas adoptadas por el

gobierno nacional, en salvaguarda de la ciudadanía, podrían afectar la liquidez y operación de las empresas.

Los principales efectos en Ecuador se han evidenciado en una reducción drástica de los precios del petróleo, la disminución de operaciones comerciales de exportación no petrolera, afectaciones internas de oferta y demanda por la interrupción de cadenas productivas o de servicios, entre otros. Estos eventos han provocado que el país tenga menor liquidez en el mercado, incremente su déficit fiscal, afronte un decrecimiento económico general; y la consiguiente disminución de las actividades de las empresas en el país.

El Gobierno Ecuatoriano se encuentra en proceso de definir políticas y estrategias para cubrir los efectos generados por los asuntos mencionados precedentemente; sin embargo, lo que suceda con la economía nacional, aún es incierto, toda vez que se desconoce la extensión del impacto económico final de la mencionada pandemia.

A la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrán las referidas condiciones, sobre la posición financiera y resultados futuros del Grupo. En tal virtud, los estados financieros consolidados adjuntos deben ser leídos y analizados considerando que sus cifras pueden modificarse de forma adversa para períodos posteriores.