

# INFORME FINANCIERO

**SISCLIMA S.A.**

2019

Guayaquil, Julio 30 del 2020

Ing. Mec. Milton Palacios Gómez  
Presidente  
SISCLIMA S.A.  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por medio del presente me dirijo a usted, para comunicarle que estoy haciendo la entrega del Informe de Auditoría Externa de estados financieros correspondiente al periodo año 2019, el mismo que deberá ser debidamente entregado a la Superintendencia de Compañía.

Agradeciendo de antemano por su amable atención, me suscribo de usted.

Atentamente,

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Brenda Ordóñez Campoverde.  
SC-RNAE 588  
Reg. Nac. Cont. 5024

SISCLIMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales  
Estado de Cambio en el Patrimonio  
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo  
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil, Ecuador  
Julio 29 del 2020

## Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionista y Directorio  
De **SISCLIMA S.A.**

### **Opinión**

He auditado los estados financieros adjuntos de **SISCLIMA S.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2019, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **SISCLIMA S.A.** así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

### **Fundamento de la Opinión**

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

### **Asuntos Claves de Auditoría**

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

### **Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros**

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error,

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra

alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar, según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de SISCLIMA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE 588

  
CPA. Brenda Ordóñez Campoverde  
No. Licencia Profesional: 5024  
RUC Auditor: 0914800123001

Guayaquil, Ecuador  
Julio 29 de 2020

**SISCLIMA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTA	Saldos al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	405.251,00	349.057,38	-63.806,30
Activos financieros	7	1.082.353,34	1.091.016,76	-9.463,32
Inventarios	8	1.152.329,31	1.576.813,75	-424.484,44
Servicios y otros pagos anticipados	9	283.783,01	102.507,76	91.275,25
Activos por impuestos corrientes	10	0,00	6.565,10	-6.565,10
<b>Total activos corrientes</b>		<b>3.003.716,64</b>	<b>3.416.760,75</b>	<b>-413.044,11</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Propiedad, plantas y equipos	11	522.308,54	522.529,17	-220,63
Propiedad de inversión	12	159.174,92	168.394,28	-9.219,36
Activos financieros no corrientes	13	133.757,51	155.527,27	-21.769,76
Activos por impuestos diferidos	14	13.209,90	7.639,75	5.630,23
Otros activos no corrientes	15	403.612,40	129.725,88	273.886,60
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.232.143,43</b>	<b>983.816,35</b>	<b>248.327,08</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>4.235.860,07</b>	<b>4.400.577,10</b>	<b>-164.717,03</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas y documentos por pagar	16	486.879,25	303.967,27	182.911,90
Obligaciones con instituciones financieras	17	152.064,70	144.309,83	7.534,87
Otras obligaciones corrientes	18	0,00	167.245,95	-167.245,95
Pasivos por impuestos Corrientes	19	125.566,33	0,00	125.566,33
Obligaciones Acumuladas por Pagar	20	162.878,23	0,00	162.878,23
Cuentas por pagar accionistas	21	139.697,41	42.024,87	97.672,54
Otros pasivos financieros	22	3.850,49	4.441,92	-591,43
Anticipos de clientes	23	732.259,81	1.537.397,72	-805.137,91
Otros pasivos corrientes	24	29.623,20	10.525,38	19.097,82
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1.832.819,42</b>	<b>2.210.112,94</b>	<b>-377.293,52</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	25	210.005,46	270.561,44	-60.475,90
Provisiones por beneficios a empleados	26	203.212,27	180.611,35	22.600,92
Pasivo diferido	27	293.785,56	254.361,21	39.424,35
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>707.003,29</b>	<b>705.534,00</b>	<b>1.549,29</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2.539.902,71</b>	<b>2.915.646,94</b>	<b>-375.744,23</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	28	20.000,00	20.000,00	0,00
Aporte futura capitalización	29	1.000,00	1.000,00	0,00
Reservas	30	147.354,08	147.354,08	0,00
Resultados acumulados	31	1.334.626,44	1.326.654,24	7.972,20
Resultados acumulados por adopción NIIF	32	-18.051,16	-18.051,16	0,00
Resultados del ejercicio	33	211.927,20	7.972,20	203.955,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.695.957,36</b>	<b>1.404.930,16</b>	<b>211.027,20</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>4.235.860,07</b>	<b>4.400.577,10</b>	<b>-164.717,03</b>

  
 Lic. Mig. Palacios Gómez  
 Presidente

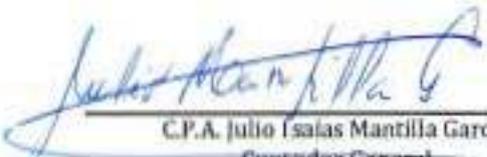
  
 C.P.A. Julio Isalas Mantilla García  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**SISCLIMA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	NOTAS	Saldos al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18
<b>INGRESOS</b>	<b>34</b>		
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de Bienes, Prestación de Servicios, Otros		<u>5.219.469,39</u>	<u>3.556.368,37</u>
<b>total Ingresos</b>		<b>5.219.469,39</b>	<b>3.556.368,37</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>	<b>35</b>		
Materiales utilizados o productos vendidos		2.990.410,87	1.782.603,77
Mano de obra directa		943.272,79	868.592,65
Mano de obra indirecta		32.609,87	41.660,10
Otros costos indirectos de fabricación		<u>190.826,07</u>	<u>197.468,00</u>
Total Costos		<u>4.157.119,60</u>	<u>2.890.324,52</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>36</b>	<b>1.062.349,79</b>	<b>666.043,85</b>
Otros Ingresos		72.779,30	121.777,15
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos de Ventas		0,00	0,00
Gastos Administrativos		749.338,67	714.133,53
Gastos Financieros		<u>37.932,50</u>	<u>16.213,31</u>
Total Gastos		<u>787.271,17</u>	<u>730.346,84</u>
<b>(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores</b>	<b>37</b>	<b>347.857,92</b>	<b>57.474,16</b>
15% Participación trabajadores		<u>52.178,69</u>	<u>8.621,12</u>
<b>(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto</b>		<b>295.679,23</b>	<b>48.853,04</b>
Base para impuesto a la renta		361.209,04	67.720,15
Impuesto a la renta 25% (22%)		90.302,26	16.930,04
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		<u>0,00</u>	<u>48.520,59</u>
<b>(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas</b>		<b>205.376,97</b>	<b>31.923,00</b>
Diferencia Temporal 25%		5.650,23	7.639,75
<b>GANANCIA/PERDIDA NETA DEL PERIODO</b>		<b><u>211.027,20</u></b>	<b><u>7.972,20</u></b>

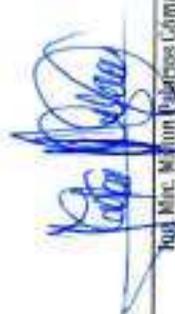
  
 Ing. Mec. Milton Palacios Gómez  
 Presidente

  
 C.P.A. Julio Isaias Mantilla Garcia  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**SISCLIMA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMERA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULT. ACUMUL. ADOPCION PRIMERA VEZ NIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
<b>SALDO AL FINAL DEL PERIODO</b>	20.000,00	1.000,00	0,00	147.354,08	1.334.626,44	-18.051,16	211.027,20	1.695.957,36
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	20.000,00	1.000,00	0,00	147.354,08	1.326.654,24	-18.051,16	7.972,20	1.484.930,16
Saldo del periodo inmediato anterior	20.000,00	1.000,00	0,00	147.354,08	1.326.654,24	-18.051,16	7.972,20	1.484.930,16
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO</b>								
Aumento (disminución) de capital social	0,00	0,00	0,00	0,00	7.972,20	0,00	203.055,00	211.027,20
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferecia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-7.972,20	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

  
 Rog. Martínez  
 Presidente

  
 C.P.A. Julia María  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**SISCLIMA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**(Expresado en dólares)**

	2019	2018
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>-61.806,30</b>	<b>215.022,26</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>82.488,84</b>	<b>-519.411,41</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>845.436,71</b>	<b>6.084.199,11</b>
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	845.436,71	3.536.145,18
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	1.430,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocios	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	0	2.546.623,85
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-700.209,21</b>	<b>-5.830.254,93</b>
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-618.113,48	-3.264.238,05
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios		0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-42.612,55	-1.479.223,38
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	-1.747,24	-883,50
Otros pagos por actividades de operación	-37.815,94	-1.125.990,00
<b>Dividendos pagados</b>	<b>0,00</b>	<b>-241.276,70</b>
<b>Dividendos recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Intereses pagados</b>	<b>-35.494,03</b>	<b>0,00</b>
<b>Intereses recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>0,00</b>	<b>-67.067,89</b>
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>	<b>-27.168,63</b>	<b>-465.011,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN ) ACTIVIDADES DE INVERSION</b>	<b>-220.157,66</b>	<b>459.218,38</b>
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	405.845,75
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-19.218,98	-121.650,00
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	-273.806,60	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
<b>Dividendos recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Intereses recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>18.405,63</b>
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>	<b>72.947,92</b>	<b>156.417,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>	<b>73.866,52</b>	<b>275.215,29</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	275.215,29
Pagos de préstamos	-60.475,98	0,00
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
<b>Dividendos pagados</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Intereses recibidos</b>	<b>11.335,09</b>	<b>0,00</b>
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>	<b>123.067,41</b>	<b>0,00</b>
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo	-61.806,30	215.022,26
<b>INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>-61.806,30</b>	<b>215.022,26</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>549.057,30</b>	<b>334.035,12</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>487.251,00</b>	<b>549.057,38</b>

  
 Msc. María Patricia Gómez  
 Presidente

  
 C.P.A. Julio Isayas Mandilla García  
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

## Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica.....	1
1.1	Información general .....	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables.....	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación .....	2
2.3	Estados Financieros comparativos.....	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo .....	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Inventarios.....	3
3.5	Propiedad, planta y equipo.....	3
3.6	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	4
3.7	Pasivos financieros.....	5
3.8	Transacciones con partes relacionadas .....	7
3.9	Beneficios a los empleados.....	7
3.10	Provisiones y contingencias.....	8
3.11	Ingresos.....	8
3.12	Costos y Gastos .....	8
3.13	Impuesto a la Renta.....	8
3.14	Estado de flujo de efectivo .....	9
4.	Estimaciones de la administración.....	9
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	10
5.1	Riesgo país.....	10
5.2	Riesgo de mercado.....	10
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	11
5.4	Riesgo de liquidez.....	11
5.5	Riesgo de crédito.....	11
5.6	Riesgo de los activos.....	11
5.7	Riesgo Operacional.....	11
5.8	Administración de Capital.....	12
5.9	Categoría de los Instrumentos financieros.....	12
6.	Efectivo y equivalente al efectivo.....	12
7.	Activos Financieros.....	13
8.	Inventarios.....	15
9.	Servicios y Pagos Anticipados.....	16
10.	Activos por Impuesto Corriente.....	16
11.	Propiedad, planta y equipo.....	17

12.	Propiedad de Inversión .....	17
13.	Activos Financieros No Corrientes.....	17
14.	Activos por Impuestos Diferidos.....	18
15.	Otros Activos No Corrientes.....	18
16.	Cuentas y Documentos por Pagar.....	18
17.	Obligaciones con Instituciones Financieras.....	19
18.	Otras Obligaciones corrientes.....	19
19.	Pasivos por Impuestos Corrientes .....	20
20.	Obligaciones Acumuladas por Pagar.....	20
21.	Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas .....	21
22.	Otros Pasivos Financieros.....	21
23.	Anticipo de Clientes.....	21
24.	Otros Pasivos Corrientes.....	22
25.	Obligaciones con Instituciones Financieras.....	22
26.	Provisiones por beneficios a empleados.....	22
27.	Pasivos Diferidos.....	22
28.	Capital Pagado.....	23
29.	Aporte Para Futuras Capitalizaciones.....	23
30.	Reservas.....	23
	Reserva Legal.....	23
31.	Resultados Acumulados.....	23
32.	Resultados Acumulados Por Aplicación Primera Vez De Las NIFF.....	23
33.	Utilidad del Ejercicio.....	23
34.	Ingresos.....	24
35.	Costos.....	24
36.	Utilidad Bruta.....	24
37.	Gastos Operacionales.....	24
38.	Impuesto a la Renta.....	26
39.	Sancciones.....	27
40.	Principales contratos que tiene la compañía.....	27
41.	Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.....	28
42.	Hechos posteriores a la fecha de balance.....	28

## **1. Identificación de la entidad y actividad económica**

### **Nombre de La Entidad**

SISCLIMA S.A.

### **RUC de la entidad**

0991513345001

### **Domicilio**

Cdla. La Fae Macará S/n Mz. 40 Solar 15  
Guayas - Guayaquil

### **Forma legal de la entidad**

La actividad principal de la compañía es la comercialización, importación, fabricación, diseño instalación y reparación de centrales de aires acondicionado y equipos de refrigeración, ventilación a la importación de tuberías de cobre, aislantes ductos flexibles, codos refrigerantes, y en general al arreglo de todo tipo de equipos de aire acondicionado y refrigeración.

### **País de incorporación**

Ecuador

## **1.1 Información general**

SISCLIMA S.A. fue constituida mediante resolución de la superintendencia de compañía No. 99-2-1-1000810 con fecha 21 de Mayo de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 28 de mayo de 1999 con el número B.346.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la administración con fecha 15 de Abril del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas y Directorio para su aprobación definitiva.

## **2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF, las normas nuevas revisadas vigentes y obligatorias a partir del 1 de enero del 2019 son NIC 28, NIIF 16, NIIF9, CINIIF 23 y a partir del 1 de enero del 2021 NIIF 7.

### **2.1 Base para la preparación de los estados financieros**

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

## **2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación**

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Conversión de la moneda extranjera, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se considerarán "moneda Extranjera".

## **2.3 Estados Financieros comparativos**

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

## **3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros**

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados de los estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

### **3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

### **3.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

### **3.3 Activos Financieros**

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales.

#### **Reconocimiento y medición.**

Las cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales constituyen activos financieros de la compañía con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **Deterioro de Cuentas y otras cuentas por cobrar**

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

La compañía no ha aplicado deterioro de la cartera de clientes.

### **3.4 Inventarios**

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuidos por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el que ocurre la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan a costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

Deterioro del valor. Al cierre del período que se informa se revisa si los inventarios han sufrido deterioro en su valor, comparando su importe en libro con su precio de venta menos sus costos de terminación y ventas, si el valor en libros fuere superior al costo estimado en la revisión, se reconoce una pérdida en resultados.

La compañía no ha aplicado deterioro a la cuenta de inventario.

### **3.5 Propiedad, planta y equipo.**

#### **Reconocimiento y medición**

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Maquinarias y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de Maquinarias y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 12%. El IVA pagado se utiliza como crédito fiscal.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

El IVA que se genera en la adquisición de bienes esto ya sean importados o locales y pasan a ser parte de la propiedades, plantas y equipos y su bien o servicio son exclusivamente tarifa 12% esta tarifa se utiliza como crédito tributario.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	<b>PORCENTAJE</b>
Edificios	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad plantas y equipo. Una partida del rubro de propiedad plantas y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

### **3.6 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles**

#### **Depreciación**

La depreciación de Maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

	<b>Años de vida útil Estimada</b>
Edificios	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

## **Deterioro de Maquinarias y equipos**

El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

### **3.7 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican, como pasivos financieros al valor razonables con cambios en resultados o préstamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

#### **Reconocimiento inicial y medición posterior.**

##### **Reconocimiento inicial**

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

##### **Medición posterior**

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

### **Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados**

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### **Préstamos que devengan intereses**

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Baja de pasivos financieros**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### 3.8 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

La compañía si ha tenido transacciones con partes relacionadas.

### 3.9 Beneficios a los empleados

**Beneficios post empleos.-** La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos. Con 20 años de labores tienen un beneficio del 80% y a los 25 años el 100%.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión de la jubilación patronal, por aplicación de las niff la provisión comienza desde que el trabajador es incorporado a la empresa y el gasto se reconoce tributariamente cuando se cumple el periodo y se paga el beneficio; o también se revierte cuando el trabajador cesa de trabajar en la empresa antes del tiempo de jubilación y por esta razón se crea el activo por impuesto diferido.

**Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

**Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparado en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

### 3.10 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### 3.11 Ingresos

Los ingresos, la comercialización, importación, fabricación, diseño instalación y reparación de centrales de aires acondicionado y equipos de refrigeración, ventilación a la importación de tuberías de cobre, aislantes ductos flexibles, codos refrigerantes, y en general al arreglo de todo tipo de equipos de aire acondicionado y refrigeración, son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los clientes finales, y el flujo de beneficios económicos derivados de dicha venta es probable.

### 3.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

### 3.13 Impuesto a la Renta

#### Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos

por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

#### **Impuesto a la renta Diferido**

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

Durante el periodo 2019 y 2018 la compañía si ha reconocido Activo diferido.

#### **Anticipo del Impuesto a la renta**

A partir del 31 de Diciembre del año 2019 el anticipo del impuesto a la renta para el periodo 2020 será determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes excedan a pagarlo el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

#### **3.14 Estado de flujo de efectivo**

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

**Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

**Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Actividades de financiación:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **4. Estimaciones de la administración**

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

**Propiedad, planta y equipos:** La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

**Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**Impuesto a la renta diferido:** La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

## 5. Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos como se describe a continuación:

### 5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### 5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

### 5.3 Riesgo de tasa de Interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.

### 5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes disponibles en caja y bancos para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que ha criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

### 5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

#### **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar**

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta de diseño instalación y reparación de centrales de aires acondicionado y equipos de refrigeración lo cual origina una concentración de riesgo crediticio, pero las ventas se respaldan con facturas legalmente autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.

La administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado.

### 5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

### 5.7 Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente original de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con

factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía de la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

## 5.8 Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas

## 5.9 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

	dic-19		dic-18	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	485.251,08	0,00	549.057,38	0,00
Cuentas y Documentos por cobrar, Otros	1.354.536,25	550.659,97	1.265.389,88	292.892,90
Cuentas por cobrar relacionadas	11.600,00	0,00	18.934,64	0,00
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>1.851.387,33</b>	<b>550.659,97</b>	<b>1.833.381,90</b>	<b>292.892,90</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>				
Cuentas y documentos por pagar, Otros	1.912.488,81	0,00	2.400.300,09	434.972,56
Obligaciones con instituciones financieras	152.064,70	210.085,46	144.509,83	270.561,44
Cuentas por pagar diversas relacionadas	139.697,41	0,00	42.024,87	0,00
<b>TOTAL PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>2.204.250,92</b>	<b>210.085,46</b>	<b>2.586.834,79</b>	<b>705.534,00</b>

## 6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>CAJA</b>	<b>31.286,84</b>	<b>49.235,99</b>
Caja Chica	1.500,00	1.500,00
Caja General	29.786,84	41.470,70
Fondos Emergentes	0,00	6.265,29

<b>BANCOS LOCALES</b>	<b>155.082,08</b>	<b>112.489,85</b>
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 1431455	31.382,79	73.219,25
Banco de Machala Cta. Cte. # 1070503022	7.583,96	10.277,42
Banco Pacifico Cta. #748461-5	17.157,06	4.247,09
Banco Rumiñahui Cta. Cte. # 8025438604	5.898,58	7.728,24
Banco Pichincha Cta. Cte. # 2100130023	78.272,19	4.214,00
Banco Internacional Cta. Cte. # 1550616391	7.395,70	6.818,38
Banco Produbanco Cta. Cte. # 2006142695	7391,8	5.985,47
<b>INVERSIONES A CORTO PLAZO (*)</b>	<b>298.882,16</b>	<b>387.331,54</b>
Depósitos bancarios a corto plazo	127.475,44	123.967,47
Fondos de Inversión Repo-Fiducia	10,51	10,05
Fondos de Inversión Prestige-Fiducia	0,00	101.145,36
Fondos de Inversión Renta-Fiducia	171.396,21	162.208,66
<b>TOTAL</b>	<b>485.251,08</b>	<b>549.057,38</b>

#### Banco de Machala

Certificado de Depósito a plazo No. VD 226420 por el valor de 127.475,44 a 210 días plazo emitido el 11 de julio del 2019 tasa de interés del 5% anual vence 11/07/2020.

#### Fondos de Inversión Repo-Fiducia

Rendimiento Financiero por inversión Repo. Fiducia del valor de \$10.05.

#### Fondos de Inversión Renta-Fiducia

Inversiones Renta Fiducia a 90 días plazo por el valor de \$ 30.000,00 con fecha 29-oct-2018; inversión cambiada de Prestige Fiducia por el valor de \$130.986,74 con fecha 12-nov-2018.

### 7. Activos Financieros

La composición de los activos financieros es la siguiente:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>	<b>1.285.051,56</b>	<b>1.279.671,36</b>
<b>Cientes</b>	<b>1.138.378,81</b>	<b>1.125.852,41</b>
Etinar S.A	61.932,10	61.513,38
Inmomariuxl C.A	156.950,64	131.032,61
Unilever Andina Ecuador S.A	0,00	6.996,48
Inmobiliaria Maccalmeida S.A	917,49	917,49
Inmobiliaria Periconstruct S.A	12.344,07	12.973,34
Laboratorios Beautik S.A	0,00	12.462,10
Telconet S.A	11.604,21	0,00
Almacenes Juan El Juri Cia. Ltda.	681,58	7.187,75
Ancascorp S.A	31.365,27	35.365,27
Centuriosa Instalaciones S.A	10.890,11	10.890,11
Consortio UVC Eugenio Espejo	0,00	21.407,94
Construdipro S.A	21.053,61	3.675,35
Fideicomiso Mercantil Hotel Aeropuerto Quito	97.166,74	0,00
Fideicomiso Del Sol	42.216,40	10.649,61
Fideicomiso GM Hotel	0,00	7.618,10

Fideicomiso Hotel Ciudad del Rio	0,00	103.613,65
Fideicomiso Milenium Towers	179.932,89	135.602,41
Gerardo Ortiz E Hijos Cía. Ltda.	4.946,99	15.649,68
Hotel Boulevard S.A	5.965,04	5.965,04
Inmobiliaria Motke S.A	0,00	16.588,57
LittleItalyEcuador Cía. Ltda.	0,00	9.348,72
Mantaoro Hotelera Manta S.A	0,00	55.940,19
Noivencol S.A	9.082,36	9.082,36
Obraenergy S.A	18.528,81	29.028,81
Omarsa S.A	0,00	10.064,42
Plásticos Rival S.A	0,00	14.253,95
Red Crab S.A	4.281,82	5.253,02
Sunkova S.A	13.199,56	12.507,46
Urbaestrategico S.A	14.741,81	35.743,05
Hotel Phg S.A.	347,48	347,48
Acería del Ecuador C.A. Adelca	118,36	3.204,33
Consortio E y E	103.330,59	103.330,59
Comercial Etatex C.A.	0,00	106.137,52
Ecuatoriana de Granos S.A Ecuagran	1.619,80	11.588,77
Inmobiliaria Alhambra S.A	32.201,86	0,00
Elot, Construcciones y Servicios C. Ltda.	160.319,71	0,00
Empresa de transformación agraria S.A	5.384,25	0,00
Minutocorp S.A	13.421,34	0,00
Montaecu S.A	15.572,24	0,00
Vivar Cerezo René Geovanni	15.882,27	0,00
Otros Clientes	92.379,41	119.912,86
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>146.672,75</b>	<b>153.818,95</b>
<b>Cuentas por cobrar empleados</b>	<b>6.469,75</b>	<b>21.882,16</b>
Chamaidan Rubira Fabricio	0,00	0,00
Villao Anabell Vanessa	0,00	0,00
Cevallos Semanate Jorge	0,00	2.671,45
Choez Cedeño Francisco	74,43	630,94
González Molleturo Marco	2.744,33	2.558,53
Rodríguez Jaramillo Priscila	0,00	1.433,08
Ascencio Aguirre Luis	0,00	0,00
Barrezueta Arévalo Erwin	0,00	3.116,53
Montalvo Robles Juan	0,00	1.166,63
Chalen Plas Freddy Leonardo	386,44	0,00
Macías Véliz Joffre Rodolfo	0,00	0,00
Pinto Hurtado Mónica	0,00	0,00
Pin Baque Estefanía Roxana	0,00	1.322,19
Pineda Maza Henry Manuel	1.750,00	4.695,30
Zari Mejía Julio	0,00	0,00
Pillajo Ramírez Luis Elías	0,00	0,00
Otros Empleados	1.514,55	4.287,51
<b>Otras Cuentas por Cobrar locales</b>	<b>140.006,89</b>	<b>131.872,37</b>
Jiménez Carbo & Asociados (*)	29.357,85	26.866,23
Millenium S.A.	0,00	0,00
Ministerio de Relaciones Laborales	0,00	442,00

Ecuempire Servicios Y Construcciones	104.564,14	104.564,14
Cuenta por cobrar Banco de Machala	3.084,90	0,00
Cuenta por cobrar Banco Produbanco	3.000,00	0,00
<b>Otras Cuentas por Cobrar Del Exterior</b>	<b>196,11</b>	<b>64,42</b>
Belimo Aircontrols Inc	64,42	64,42
Saeg	131,69	0,00
<b>PROVISION CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>-214.298,32</b>	<b>-206.789,24</b>
Provisión Cuentas Incobrables	-98.506,69	-90.997,61
Provisión Por deterioro	-115.791,63	-115.791,63
<b><u>OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS</u></b>	<b>11.600,00</b>	<b>18.934,64</b>
<b>Cuentas por cobrar accionistas</b>	<b>0,00</b>	<b>1.428,45</b>
Pinto Hurtado Mónica Patricia	0,00	1.428,45
<b>Otros Relacionados</b>	<b>11.600,00</b>	<b>17.506,19</b>
Ing. Patricio Palacios	0,00	5.906,19
Palacios Gómez Wilson	11.600,00	11.600,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.082.353,24</b>	<b>1.091.816,76</b>

(\*) Cuentas relacionadas que no generan intereses por cobrar.

(\*\*) Cuenta por cobrar por venta de oficina, cuota No.43 a la No.84 en edificio Sky City

#### B. Inventarios

La composición de los inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	dic-19	dic-18
<b>Inventario de mercadería</b>	<b>44.079,31</b>	<b>528.965,22</b>
Equipos de aire acondicionado-bodega proveedores	0,00	32.662,60
Equipos de aire acondicionado-bodega Santa Ana Loft	0,00	496.302,62
Equipos de aire acondicionado	44.079,31	0,00
<b>Inventario de mercadería suministros y materiales</b>	<b>377.148,64</b>	<b>806.016,07</b>
Suministros y materiales	377.148,64	0,00
Suministros y materiales bodega proveedores	0,00	596.618,53
Equipo de Aires bodega proveedores	0,00	87.953,39
Bodega -WFC Soluciones	0,00	121.444,15
<b>Inventario de trabajos en proceso</b>	<b>694.243,34</b>	<b>247.590,77</b>
Inventario de trabajo en proceso	442.524,74	247.590,77
Bodega Proveedores	115.379,52	0,00
Bodega WFC Soluciones	136.339,08	0,00
<b>Importación en transito</b>		
Importación en transito	42.616,33	0,00
<b>(-) Provisión de Inventario por Deterioro Físico</b>	<b>-5.758,31</b>	<b>-5.758,31</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.152.329,31</b>	<b>1.576.813,75</b>

Los valores del inventario final corresponden a los saldos de las cuentas de mayor respaldados por el sistema del inventario con sus respectivas tarjetas de kárdex.

El inventario de trabajos en proceso corresponde a los costos incurridos de las obras que quedaron pendientes de terminar al cierre del año 2019. Estos costos se determinaron en función del porcentaje de terminación de cada obra.

En el 2019 no hubo deterioro de inventarios.

#### 9. Servicios y Pagos Anticipados

La composición de servicios y pagos anticipados es la siguiente:

<b>SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS</b>	<b>3.406,67</b>	<b>3.266,63</b>
Seguros pagados por anticipados	3.406,67	3.266,63
<b>ANTICIPOS A PROVEEDORES</b>	<b>280.376,34</b>	<b>189.241,13</b>
Anticipos a proveedores de bienes	208.151,04	149.583,35
Anticipos a proveedores de servicios	70.731,80	37.086,38
Anticipos a gastos de viaje	1.493,50	2.571,40
<b>TOTAL</b>	<b>283.783,01</b>	<b>192.507,76</b>

#### 10. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>CREDITO TRIBUTARIO DE IVA</b>	<b>0,00</b>	<b>946,02</b>
Retenciones de IVA efectuadas por Clientes	0,00	0,00
Liquidación de Iva mensual	0,00	946,02
<b>CREDITO TRIBUTARIO RENTA</b>	<b>0,00</b>	<b>5.619,08</b>
Retenciones de Impuesto Renta Clientes	0,00	0,00
Saldo a favor en declaración Impuesto a la Renta	0,00	5.619,08
Retenciones de Impuesto Renta por rendimientos financieros	0,00	0,00
Retención Impuesto a la Renta Sobre Anticipo Dividendos.	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>6.565,10</b>

### 11. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b><u>COSTOS</u></b>		
Terreno	464.501,78	464.501,78
Muebles y Enseres	19.455,53	18.440,53
Equipos de Oficina	4.704,20	4.704,20
Equipos de computación	39.074,90	38.002,09
Vehículos	253.240,44	236.106,15
Herramientas	2.902,11	2.902,11
Maquinarias y Equipos	23.566,16	23.566,16
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>807.445,12</b>	<b>788.223,02</b>
<b><u>DEPRECIACIONES</u></b>		
Muebles y Enseres depreciación acumulada	-10.738,77	-9.097,00
Equipos de Oficina depreciación acumulada	-3.384,77	-3.094,33
Equipo de computación depreciación acumulada	-30.873,71	-26.252,50
Vehículos depreciación acumulada	-223.975,77	-213.188,36
Herramientas depreciación acumulada	-2.864,77	-2.804,67
Maquinarias y equipos acumulada	-13.298,79	-11.256,99
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>-285.136,58</b>	<b>-265.693,85</b>
<b>TOTAL</b>	<b>522.308,54</b>	<b>522.529,17</b>

### 12. Propiedad de Inversión

La composición de propiedad de inversión es la siguiente:

<b>PROPIEDAD DE INVERSION</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Edificios	184.387,04	184.387,04
(-) Edificio depreciación acumulada	-25.212,12	-15.992,76
<b>TOTAL</b>	<b>159.174,92</b>	<b>168.394,28</b>

Corresponde a compra de inmueble por \$ 230.000,00.

### 13. Activos Financieros No Corrientes

La composición de los Activos Financieros No Corrientes es la siguiente:

<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Jiménez Carbo Rodríguez & Asociados (*)	133.757,51	155.527,27
<b>TOTAL</b>	<b>133.757,51</b>	<b>155.527,27</b>

(\*) Cuenta por cobrar por venta de oficina, cuota No. 43 a la No. 84.

#### 14. Activos por Impuestos Diferidos

La composición de los Activos por Impuestos diferidos es la siguiente:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Activos por Impuestos Diferidos	13.289,98	7.639,75
<b>TOTAL</b>	<b>13.289,98</b>	<b>7.639,75</b>

(\*)Corresponde al impuesto a la renta temporario causado sobre el gasto originado en el estudio actuarial por desahucio y jubilación del personal de trabajadores que laboró en el año 2019 en adelante.

#### 15. Otros Activos No Corrientes

La composición de Otros Activos No Corrientes es la siguiente:

<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Proyecto de Construcción -Durán	121.380,40	119.980,40
Otros Activos	282.232,08	9.745,48
<b>TOTAL</b>	<b>403.612,48</b>	<b>129.725,88</b>

(\*) Comprende a proyecto realizado en relación al proyecto de construcción en el terreno adquirido en cantón Durán, incluye activo por clasificar aire acondicionado para nuevas oficinas, y valores anticipados a la adquisición de acciones de proyectos de construcción denominado Hotel Royal Hildeway.

#### 16. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Proveedores Locales</b>	<b>352.399,87</b>	<b>289.557,87</b>
Anglo Ecuatoriana de Guayaquil C.A	2.548,84	1.115,12
Centuriosa S.A	127.306,26	9.142,90
Sigmanservice S.A.	40.391,52	45.534,85
Blue Air Technologies Blueairtech S.A.	22.939,49	79.152,83
Dimulti S.A.	0,00	94,86
AC Depot Del Ecuador S.A. Acdepot	25.451,37	65.355,55
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	62.031,09	40.152,44
Ipac S.A.	8.989,92	7.914,38
Fehierro Cía. Ltda.	55,10	0,00
Aislamiento Térmicos y Construcciones	0,00	4.251,12
Actech S.A	3.764,61	825,41
Megafrio S.A.	6.714,36	2.081,79
Otecel S.A	0,00	7.620,51
Indusur Industrial del Sur S.A	4.539,07	0,00
Proeficaz S.A	5.676,00	0,00
Gerónim Oneto Geroneto S.A	3.201,01	0,00
Maserconsacorp S.A	3.644,08	0,00
Paredes Molina Marcelo Adrian	3.096,00	0,00
Otros Proveedores	32.051,15	26.316,11

<b>Proveedores del Exterior</b>	<b>134.479,38</b>	<b>14.409,40</b>
Saeg Engineering LLC	9.077,19	12.154,10
Laminaire S.A	0,00	2.255,30
Airkkon Coporation	2.385,00	0,00
C.I. Laminaire S.A	6.546,19	0,00
LG Electrónica Panamá S.A	24.736,00	0,00
Samsung Electronic Panamá	91.735,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>486.879,25</b>	<b>303.967,27</b>

#### 17. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

<b>OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS</b>		<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Documentos por Pagar a Bancos</b>			
Banco de Machala (1)	88.000,00	88.000,00	
Banco Guayaquil	0,00	1.453,36	
Banco Produbanco Grupo Promérica (2)	60.475,98	55.056,47	
Diners Club del Ecuador S.A	3.588,72	0,00	
<b>TOTAL</b>	<b>152.064,70</b>	<b>144.509,83</b>	

La compañía mantiene las siguientes obligaciones financieras:

(1) Banco de Machala pagará a la orden por \$ 88.000,00 vence el 7-enero-2020 tasa de interés del 9,11% a 210 días plazo.

(2) Banco Produbanco, porción corriente de la Operación No. CAR20200242252000 por el valor de \$330.000,00 con una tasa de interés de 9,33% omitido con fecha 12-nov-2019 y vencimiento 17-oct-2023.

#### 18. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>0,00</b>	<b>58.250,71</b>
Iva Cobrado	0,00	52.049,55
Impuesto a la Renta Empleados	0,00	408,22
Declaración de IVA Retenido	0,00	3.602,44
Declaración de RFIR por Pagar	0,00	2.190,50
Retención por Contribución Solidaria	0,00	0,00
Liquidación del Iva por Pagar	0,00	0,00
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>0,00</b>	<b>28.597,42</b>
Aporte Personal al IESS	0,00	7.534,52
Prestamos al IESS	0,00	8.333,30
Aporte Patronal por pagar	0,00	8.794,15
Iece y Secap por pagar	0,00	788,70
Fondo de Reserva	0,00	3.146,75

<b>OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS</b>	<b>0,00</b>	<b>71.776,70</b>
Sueldos por pagar	0,00	69,09
Décimo Tercer Sueldo	0,00	5.795,45
Décimo Cuarto Sueldo	0,00	27.304,29
Vacaciones	0,00	38.607,87
<b>15% Participación Trabajadores por Pagar</b>	<b>0,00</b>	<b>8.621,12</b>
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>167.245,95</b>

#### 19. Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes es la siguiente:

<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</b>	<b>113.967,37</b>	<b>0,00</b>
Iva Cobrado	68.167,29	0,00
Impuesto a la Renta Empleados	527,34	0,00
Declaración de IVA Retenido	10.186,12	0,00
Declaración de RFIR por Pagar	7.000,45	0,00
Liquidación del Iva por Pagar	28.086,17	0,00
<b>Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>11.598,96</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>125.566,33</b>	<b>0,00</b>

#### 20. Obligaciones Acumuladas por Pagar

La composición de obligaciones acumuladas por pagar es la siguiente:

<b>OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>33.492,98</b>	<b>0,00</b>
Aporte Personal al IESS	9.409,07	0,00
Prestamos al IESS	8.415,71	0,00
Aporte Patronal por pagar	11.101,67	0,00
Iece y Secap por pagar	995,69	0,00
Fondo de Reserva	3.570,84	0,00
<b>OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS</b>	<b>77.206,56</b>	<b>0,00</b>
Sueldos por pagar	0,00	0,00
Décimo Tercer Sueldo	7.037,89	0,00
Décimo Cuarto Sueldo	26.652,57	0,00
Vacaciones	43.516,10	0,00
<b>15% Participación Trabajadores por Pagar</b>	<b>52.178,69</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>162.878,23</b>	<b>0,00</b>

**21. Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas**

La composición de Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas es la siguiente:

<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Cuentas por pagar accionistas</b>	<b>139.697,41</b>	<b>16.690,00</b>
Palacios Gómez Milton	126.314,73	9.990,00
Pinto Hurtado Mónica	13.382,68	6.700,00
<b>DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONISTAS</b>	<b>0,00</b>	<b>25.334,87</b>
Milton Palacios Gómez	0,00	25.334,87
<b>TOTAL</b>	<b>139.697,41</b>	<b>42.024,87</b>

**22. Otros Pasivos Financieros**

La composición de Otros Pasivos Financieros es la siguiente:

<b>OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Banco Machala		
Intereses por Pagar	3.850,49	4.441,92
<b>TOTAL</b>	<b>3.850,49</b>	<b>4.441,92</b>

Interés que corresponde al pagaré a la orden por \$ 88.000,00 que mantiene con el Banco de Machala vence el 7/01/2020 tasa de interés del 8,95% a 210 días plazo.

**23. Anticipo de Clientes**

La composición de anticipo de clientes es la siguiente:

<b>ANTICIPOS DE CLIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Anticipos de clientes</b>	<b>732.259,81</b>	<b>1.537.397,72</b>
Arb. Infante Carlos Orlando	13.486,46	13.486,46
José Miguel Massuh	33.000,00	33.000,00
Hidalgo y Baquero Construcciones Cía. Ltda.	95.767,17	95.767,17
Dimodarqec S.A.	26.703,69	26.703,69
Eliot, Construcciones y Servicios C. Ltda.	246.755,13	929.438,26
Fideicomiso Hotel Aeropuerto	650,28	60.000,00
Inmomariuxi C.A.	560,00	0,00
Comercial Agrícola Rodma Cía. Ltda.	0,00	20.791,74
Consortio Fortín	60.000,00	60.000,00
Elienza S.A.	13.815,55	15.000,00
Leticia Eulalia Macias Zambrano	13.649,02	13.649,02
Mantaoro Hotelera Manta S.A.	49.262,18	180.676,07
Rockvit S.A.	49.786,84	61.470,70
Francisco Ycaza Hidalgo	13.994,33	12.977,33
Ecsyauto S.A.	5.798,96	0,00
Marisabel Marjorie Haz Benites	35.630,26	0,00
Eduardo Jairala Baquerizo	22.000,00	0,00
Livansud S.A.	35.734,89	0,00
San Miguel Industrias Ecuador S.A.	7.231,76	0,00
Otros	8.433,29	14.437,28
<b>TOTAL</b>	<b>732.259,81</b>	<b>1.537.397,72</b>

#### 24. Otros Pasivos Corrientes

La composición de otros pasivos corrientes es la siguiente:

<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Cuenta empleado-saldo acreedores	3.956,59	3.097,57
Fondo navideño	8.913,73	6.034,81
Cuentas por Liquidar Importaciones	5.254,06	931,11
Retenciones por orden judicial	462,55	461,89
Cuentas por Liquidar	11.036,27	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>29.623,20</b>	<b>10.525,38</b>

#### 25. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

<b>OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
<b>Documentos por Pagar a Bancos</b>		
Banco Guayaquil	0,00	0,00
Banco Promérica Grupo Promérica	210.085,46	270.561,44
<b>TOTAL</b>	<b>210.085,46</b>	<b>270.561,44</b>

La compañía mantiene la siguiente obligación financiera:

Banco Produbanco Operación No. CAR20200242252000 por el valor de \$330.000,00 con una tasa de interés de 9,33% emitido con fecha 12-nov-20198 y vencimiento 17-oct-2023.

#### 26. Provisiones por beneficios a empleados

La composición de provisión por beneficios a empleados es la siguiente:

<b>PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Provisión para Jubilación Patronal	132.249,92	118.526,30
Provisión por Desahucio	70.962,35	62.085,05
<b>TOTAL</b>	<b>203.212,27</b>	<b>180.611,35</b>

**Provisión Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio:** En el año 2019 la compañía contrato el estudio actuarial, realizado por la compañía Logaritmo Cía. Ltda. Obteniendo el certificado actuarial suscrito por Dr. José Nicolás Dueñas L. Reg. Prof. PEA -2006-003, por lo cual se realizó la provisión de las reservas para este propósito.

#### 27. Pasivos Diferidos

La composición de pasivos diferidos es la siguiente:

<b>PASIVOS DIFERIDOS</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Ventas Diferidas (Facturación por anticipo de clientes)	293.785,56	254.361,21
<b>TOTAL</b>	<b>293.785,56</b>	<b>254.361,21</b>

## 28. Capital Pagado

La composición del Capital pagado es la siguiente:

SOCIOS	%	No.	VALOR	VALOR
		PARTICIPAC.	NOMINAL	TOTAL
Palacios Gómez Milton Pedro	80.00	16.000	1.00	16.000,00
Pinto Hurtado Mónica Patricia	20.00	4.000	1.00	4.000,00
	100.00	20.000		20.000,00

## 29. Aporte Para Futuras Capitalizaciones

Comprende los aportes efectuados por socios o accionistas para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio.

Mediante acta de junta General de Accionista celebrada el 9 de noviembre del 2012, los accionistas resolvieron transferir de sus utilidades acumuladas el valor de 1.000,00 como aporte para futuras capitalización; a la fecha de cierre de este ejercicio no se ha utilizado el valor mencionado para el propósito indicado.

## 30. Reservas

### Reserva Legal

La ley de Compañía 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 el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En este periodo 2019 el saldo de esta cuenta es de \$ 147.354,88, la cual no ha tenido variación con respecto al periodo anterior.

## 31. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de periodos anteriores por \$ 1.326.654,24, se transfirió a esta cuenta \$ 7.972,20 correspondiente a resultado del periodo 2018 referencia Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas, quedando al cierre del periodo 2019 el valor de \$ 1.334.626,44 en este rubro.

## 32. Resultados Acumulados Por Aplicación Primera Vez De Las NIFF

Se registra el efecto neto de todos, producto de la aplicación de las NIFF por primera vez, conforme establece cada una de las normas. (Sección 35)

El saldo de esta cuenta es de \$ -18.051,16 la misma que no ha tenido variación.

## 33. Utilidad del Ejercicio

La composición de la Utilidad del Ejercicio es la siguiente:

El saldo de la utilidad del ejercicio después del 15% de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta 25% es de \$211.027,20.

#### 34. Ingresos

La composición de los ingresos es la siguiente:

	dic-19	dic-18
<b>Ingresos</b>		
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>		
Ventas de Bienes, Prestación de Servicios, Otros	5.219.469,39	3.556.368,37
<b>Otros Ingresos</b>		
Otros	72.779,30	121.777,15
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>5.292.248,69</u></b>	<b><u>3.678.145,52</u></b>

#### 35. Costos

La composición de los Costos es la siguiente:

	dic-19	dic-18
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
Materiales utilizados o productos vendidos	2.990.410,87	1.782.603,77
Mano de obra directa	943.272,79	868.592,65
Mano de obra indirecta	32.609,87	41.660,10
Otros costos indirectos de fabricación	190.826,07	197.468,00
	<b><u>4.157.119,60</u></b>	<b><u>2.890.324,52</u></b>

#### 36. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
<b>INGRESOS</b>		
Ingresos de actividades ordinarias	<u>5.219.469,39</u>	<u>3.556.368,37</u>
	<b>5.219.469,39</b>	<b>3.556.368,37</b>
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>		
Materiales utilizados o productos vendidos	2.990.410,87	1.782.603,77
Mano de obra directa	943.272,79	868.592,65
Mano de obra indirecta	32.609,87	41.660,10
Otros costos indirectos de fabricación	190.826,07	197.468,00
	<b><u>4.157.119,60</u></b>	<b><u>2.890.324,52</u></b>
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b><u>1.062.349,79</u></b>	<b><u>666.043,85</u></b>

#### 37. Gastos Operacionales

La composición de los gastos operacionales es la siguiente:

	dic-19	dic-18
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>750.377,63</b>	<b>714.133,53</b>
<b>Remuneraciones aportables al IESS</b>	<b>364.944,16</b>	<b>340.943,39</b>
Sueldos	313.296,57	308.080,15
Horas extras	24.771,61	13.901,29
Vacaciones	17.073,38	16.384,16
Remuneraciones pasantes	9.394,70	2.474,69
Vacaciones pasantes	407,90	103,10

<b>Remuneraciones no aportables al IESS</b>	50.214,89	42.639,36
Decimo tercero	26.558,77	24.800,84
Decimo cuarto	10.107,80	9.896,52
Bonificaciones	13.548,32	7.942,00
<b>Beneficios sociales obligatorios</b>	88.689,04	82.169,22
Aporte patronal	44.004,01	41.270,37
Fondo de reserva al IESS	29.139,06	22.594,46
Subsidio por accidente y enfermedad	817,57	275,40
Jubilación patronal	8.795,31	10.057,35
Desahucio	5.547,99	7.698,11
Aporte patrona al iess-pasantes	120,19	110,97
Aporte patrona al iess-secap-iece-subsidios por enfermedad	176,31	80,95
Seguro salud tiempo parcial	88,60	38,50
Aporte patronal less secap iece por días no trabajado	0,00	19,80
Aporte IESS por responsabilidad patronal	0,00	23,31
<b>Otros beneficios al trabajador</b>	17.082,79	24.560,02
Alimentación	1.474,17	1.726,21
Atención medica	5.613,40	15.117,37
Agasajos a trabajadores	3.919,93	3.389,08
Seminario de capacitación	4.940,00	3.304,29
Aguinaldo Navideño	1.080,00	750,00
Otros	55,29	273,07
<b>Pagos a trabajadores independientes</b>	38.684,79	36.574,69
Honorarios profesionales	37.662,29	36.056,29
Alimentación personal-practicas unversitarias	1.022,50	518,40
<b>Servicios Básicos</b>	18.965,36	24.332,17
Agua	1.553,10	1.084,71
Energía Eléctrica	4.085,77	4.062,03
Teléfono	12.355,69	18.214,63
Internet	970,80	970,80
<b>Impuestos, tasas y contribuciones</b>	15.164,78	15.429,27
Impuestos y tasas municipales	9.460,03	9.861,02
Impuestos 2 por mil a universidad	62,29	45,53
Cuerpo de bombero	480,96	479,32
Contribución a la superintendencia	3.643,90	2.802,47
Otros	1.517,60	2.240,93
<b>Gastos de vehículos</b>	34.574,09	23.339,86
Combustibles	12.029,22	8.419,92
Reparaciones por mantenimiento	3.427,94	4.659,12
Reparaciones	1.154,00	963,00
Matriculas	1.764,38	1.709,71
Garaje	1.205,00	900,00
Seguro de Vehículo	7.058,13	4.645,44
Repuestos	5.857,50	1.138,53
Otros	1.038,96	904,14
<b>Gastos de oficina</b>	16.938,10	18.199,69
Suministros y materiales de oficina	8.387,67	9.066,32

Gastos de impresión papelería	9,11	149,21
Mantenimiento de muebles y equipos de oficina	1.076,30	288,39
fotocopias	25,43	25,91
Mantenimiento de software y equipos de computación	4.858,12	7.620,35
Impresiones de planos	630,98	464,15
Mantenimiento y adecuación de oficina	1.950,49	585,36
<b>Gastos varios de administración</b>	<b>105.119,63</b>	<b>105.945,86</b>
Arriendo	27.050,95	21.524,00
Seguro	1.997,22	2.241,67
Gastos de depreciación	17.771,63	24.004,94
Materiales de limpieza	1.715,16	2.037,15
Vigilancia y seguridad	2.054,59	602,71
Gastos de movilización	1.918,84	850,55
Gastos judiciales y legales	1.378,95	3.964,75
Gastos de gestión	3.342,33	5.686,43
Gastos de viaje	1.774,72	2.068,92
Cuotas a cámara de producción	1.560,00	1.680,00
Gastos Varios	29.014,04	593,56
Mantenimiento y reparación de oficina	2.397,31	1.650,33
Multas e Intereses	1.410,07	945,17
Perdida en cuenta incobrable	7.509,08	7.429,17
Publicidad y propaganda	1.810,00	0,00
Perdida por deterioro en cuentas por cobrar	0,00	20.776,58
Otros	2.414,74	9.889,93
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>37.932,50</b>	<b>16.213,31</b>
Intereses y comisiones bancarias	35.494,03	12.380,13
Gastos bancarios	2.436,47	2.753,01
Comisión tarjeta de crédito	2,00	10,15
Comisión a sociedad financiera	0,00	20,89
Comisión a corredores de bolsa	0,00	120,70
Perdida en negocio de documentos	0,00	928,43
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b><u>788.310,13</u></b>	<b><u>730.346,84</u></b>

### 38. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>347.857,92</b>	<b>57.474,16</b>
<b>Menos</b>		
15% Participación trabajadores	52.178,69	8.621,12
Utilidad antes del Impuesto Renta	295.679,23	48.853,04
100% Otras Rentas Exentas	0,00	73.499,25
<b>Mas:</b>		
Gastos no deducibles	42.928,89	35.963,80
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0,00	17.433,39
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00	8.409,88
<b>Reversión Diferencias Temporarias</b>		
Provisiones para Desahucio pensiones jubilares patronales	22.600,92	30.559,29

<b>Menos:</b>		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
<b>Base Imponible para Impuesto a la Renta</b>	<b>361.209,04</b>	<b>67.720,15</b>
Impuesto a la Renta 25% (22%)	90.302,26	16.930,04
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	0,00	48.520,59
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del ejercicio	78703,3	54.139,67
Diferencia Temporal	5.650,23	7.639,75
<b>Impuesto a la Renta a pagar/Saldo a favor</b>	<b>11.598,96</b>	<b>-5.619,08</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		
<b>Utilidad del Ejercicio antes del 15%</b>	<b>347.857,92</b>	<b>57.474,16</b>
(-) 15% Partic. Trabajadores	-52178,688	-8621,124
<b>Utilidad antes del 22%/25% Impuesto a la Renta</b>	<b>295.679,23</b>	<b>48.853,04</b>
Impuesto a la Renta 25%(Ant. Determinado)	-90.302,26	-48.520,59
Diferencia Temporal 25%	5.650,23	7.639,75
<b>Utilidad Neta del Ejercicio</b>	<b>211.027,20</b>	<b>7.972,20</b>

### 39. Sanciones

#### (a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía y sus Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019.

#### (b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

#### (c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía y sus Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2019.

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

### 40. Principales contratos que tiene la compañía

Los principales contratos que tiene la compañía al cierre del periodo contable 2019 por instalación del sistema de climatización y ventilación mecánica y que están vigentes es el que corresponde a las siguientes obras, **Obra Edificio 100 Business Plaza**, suscrito con la constructora Inmomariuxi C.A. el 29 de Marzo del 2018, por \$ 326.257,54 más IVA, el plazo de terminación indica " según cronograma de la obra a la firma del contrato; **Obra Hotel Holiday Inn Quito Airpor** suscrito con Fideicomiso Hotel Aeropuerto Quito el 19 de Octubre del 2015 por \$ 747.108,95 incluye iva; **Obra Edificio Platinum Business Center 1** suscrito con Fideicomiso Milenium Tower el 04 mayo del 2018 por el valor de \$ 690.339,55 incluye iva; **Obra Edificio Santa Lofts** suscrito con la compañía Elot Construcciones y Servicios C. Ltda. el 27 de Octubre del 2017 por el valor de \$ 1.320.091,94 más iva; **Obra Solaris** suscrita con la compañía Etinar S.A. El 15 DE Agosto del 2015 por el valor de \$ 921.900,90 incluye iva.

#### 41. Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre de 2009, se publicó la LEY REFORMATIVA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO y la "LEY REFORMATIVA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR", la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

#### 42. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019, y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

El efecto de la del resultado del periodo 2019 se dio por la disminución del volumen de ventas principalmente a que un par de importantes contratos sufrieron un diferimiento del tiempo de ejecución por motivo de financiamiento de los promotores de las obras.



Ing. Mec. Milton Palacios Gómez  
Presidente



CPA. Julio Isaias Mantilla García  
Contador General