

TELCONET S.A. Y SU COMPAÑÍA RELACIONADA

Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	23,111,567	7,639,576
Documentos y cuentas por cobrar	4	49,237,005	52,002,578
Inversiones temporales	5	3,119,911	3,358,789
Inventarios	6	28,373,524	28,594,642
Impuestos	19	1,702,817	1,973,932
Otros activos		<u>413,564</u>	<u>278,280</u>
Total activos corrientes		<u>105,958,388</u>	<u>93,847,797</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos por derecho de uso	7	5,786,290	5,624,251
Impuestos diferidos	19	5,133,423	3,561,499
Cuentas por cobrar largo plazo	4	6,718,699	8,112,188
Inversiones en subsidiarias y asociadas	8	42,165,207	39,018,371
Propiedades de inversión	9	545,591	584,801
Propiedades y equipos, neto	10	64,557,806	46,392,449
Intangibles	11	11,464,101	13,210,444
Derechos fiduciarios	12	1,429,486	1,681,534
Otros activos		<u>354,098</u>	<u>145,825</u>
Total activos no corrientes		<u>138,154,701</u>	<u>118,331,362</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>244,113,089</u></u>	<u><u>212,179,159</u></u>

Ing. Tomislav Topic
Gerente General

CPA. Félix Valarezo
Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados de Telconet S.A. y Su Compañía Relacionada

TELCONET S.A. Y SU COMPAÑÍA RELACIONADA

Estado Consolidado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2020
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Documentos y cuentas por pagar	13	33,740,263	29,244,842
Impuestos	19	9,704,631	8,921,245
Pasivos por arrendamientos	14	2,486,092	2,219,217
Préstamos	15	5,559,832	6,303,077
Otros pasivos financieros	16	6,939,886	2,484,731
Pasivos de contratos	20	3,156,285	3,141,435
Obligaciones acumuladas	17	15,368,781	9,753,517
Total pasivos corrientes		76,955,770	62,068,064
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	15	2,731,687	3,649,361
Otros pasivos financieros	16	6,657,895	-
Beneficios definidos	18	9,330,028	9,761,491
Pasivos de contratos	20	16,083,778	18,563,321
Pasivos por arrendamiento	14	3,687,846	3,724,199
Pasivo contingente	21	2,580,000	2,580,000
Otros pasivos	22	4,608,085	12,329,117
Total pasivos no corrientes		45,679,319	50,607,489
TOTAL PASIVOS		122,635,089	112,675,553
PATRIMONIO:			
	25		
Capital social		40,193,339	50,302,664
Aportes para futuras capitalizaciones		920	6,115,920
Reservas		8,820,280	8,111,016
Resultados acumulados		72,463,461	34,974,006
Total patrimonio		121,478,000	99,503,606
TOTAL		244,113,089	212,179,159

Ing. Tomislav Topic
Gerente General

CPA. Félix Valarezo
Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados de Telconet S.A. y Su Compañía Relacionada

TELCONET S.A. Y SU COMPAÑÍA RELACIONADA

Estado Consolidado de Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2020
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	NOTAS	2020	2019
INGRESOS OPERACIONALES, NETO	26	268,320,803	232,462,123
COSTOS DE VENTAS	27	(102,477,855)	(128,818,072)
MARGEN BRUTO		165,842,948	103,644,051
GASTOS OPERACIONALES, NETO:			
Administración y ventas	27	(102,437,674)	(61,938,780)
Financieros	15	(2,563,376)	(2,981,098)
Participación de trabajadores	17	(8,409,062)	(5,669,456)
Otros ingresos, netos		548,478	1,192,574
Total gastos operacionales, neto		(112,861,634)	(69,396,760)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		52,981,314	34,247,291
Menos gasto de impuesto a la renta:	19		
Corriente		13,249,304	9,817,637
Diferido		(1,427,390)	(358,270)
Total		11,821,914	9,459,367
UTILIDAD DEL AÑO		41,159,400	24,071,384
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancia (pérdida) actuarial	18	139,500	(1,115,437)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		41,298,900	22,955,947

Ing. Tomislav Topic
Gerente General

CPA. Félix Valarezo
Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados de Telconet S.A. y Su Compañía Relacionada

TELCONET S.A. Y SU COMPAÑÍA RELACIONADA

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2020
(En dólares de los Estados Unidos del América)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultados acumulados	Total
ENERO 1, 2019	48,201,989	920	6,823,382	35,070,430	90,096,721
Utilidad del año	-	-	-	24,071,384	24,071,384
Aumento de capital, Nota 25	8,215,675	-	-	(8,215,675)	-
Efecto implementación NIIF 16	-	-	-	(1,881,937)	(1,881,937)
Baja de capital	(6,115,000)	6,115,000	-	-	-
Dividendos pagados, Nota 25	-	-	-	(8,861,058)	(8,861,058)
Apropiación, Nota 25	-	-	1,287,634	(1,287,634)	-
Ajustes años anteriores, Nota 19	-	-	-	(2,806,067)	(2,806,067)
Otros resultados integrales, Nota 18	-	-	-	(1,115,437)	(1,115,437)
DICIEMBRE 31, 2019	50,302,664	6,115,920	8,111,016	34,974,006	99,503,606
Utilidad del año	-	-	-	41,159,400	41,159,400
Aumento de capital, Nota 25	11,519,856	(6,115,000)	-	(5,404,856)	-
Disminución de capital, Nota 25	(21,629,181)	-	-	-	(21,629,181)
Apropiación, Nota 25	-	-	709,264	(709,264)	-
Ajustes NIC 19, Notas 18 y 25	-	-	-	1,859,768	1,859,768
Ajustes por comisiones, Nota 25	-	-	-	660,505	660,505
Ajustes NIIF 16	-	-	-	63,402	63,402
Otros resultados integrales, Nota 18	-	-	-	(139,500)	(139,500)
DICIEMBRE 31, 2020	40,193,339	920	8,820,280	72,463,461	121,478,000

Ing. Tomislav Topic
Gerente General

CPA. Félix Valarezo
Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados de Telconet S.A. y Su Compañía Relacionada

TELCONET S.A. Y SU COMPAÑÍA RELACIONADA

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2020
 (En dólares de los Estados Unidos del América)

	2020	2019
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	52,981,314	34,247,291
Provisión por deterioro de cuentas incobrables	127,028	300,302
Depreciación de propiedades y equipos	16,008,155	28,468,856
Depreciación de propiedades de inversión	39,210	39,210
Depreciación de activos por derecho de uso	2,408,033	2,050,134
Amortización de activos intangibles	2,218,087	2,724,375
Provisión participación de trabajadores	8,409,062	5,669,456
Provisión beneficios definidos	1,477,173	2,189,211
Bajas y otros ajustes	(681,410)	(73,587)
Variación de impuestos diferidos	(1,571,924)	358,270
Otros movimientos menores en patrimonio	-	(1,881,937)
Inversiones en asociadas	(3,058,572)	-
Cambio en activos y pasivos		
Documentos y cuentas por cobrar	(17,234,046)	(8,796,452)
Inventarios	221,528	(4,679,937)
Activos por impuestos corrientes	271,025	1,714,619
Otros activos	(707,135)	84,286
Documentos y cuentas por pagar	9,713,994	14,712,471
Pasivos por impuestos corrientes	2,643,846	(7,470,499)
Obligaciones acumuladas	2,875,658	(637,915)
Impuesto a la renta pagado	(13,682,375)	(2,091,119)
Participación de utilidades	(5,669,456)	(2,840,226)
Jubilación patronal	(1,908,636)	(685,257)
Otros pasivos	4,608,085	-
Pasivos de contrato	(757,102)	(8,643,863)
Efectivo neto proveniente por las actividades de operación	39,303,554	54,757,689
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Propiedades y equipos	(30,054,562)	(17,331,130)
Activos por derecho de uso	(2,210,500)	(253,825)
Derechos fiduciarios	(1,592,618)	(251,355)
Inversiones temporales	250,797	(698,871)
Activos intangibles	(80,040)	(2,961,542)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(33,686,923)	(21,496,723)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (PARA) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Otros pasivos financieros	11,113,050	(8,550,313)
Pasivos por arrendamientos	(1,826,770)	-
Préstamos	569,080	(12,364,222)
Pago de dividendos	-	(8,861,058)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de financiamiento	9,855,360	(29,775,593)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento neto durante el año	15,471,991	3,485,372
Saldo al inicio del año	7,639,576	4,154,204
SALDO AL FINAL DEL AÑO	23,111,567	7,639,576

Ing. Tomislav Topic
Gerente General

CPA. Félix Valarezo
Contador General

Ver notas a los estados financieros consolidados de Telconet S.A. y Su Compañía Relacionada