

ALTURA S.A. ALTURASERVICES

Contenido

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	4
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	11
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	12
1. OPERACIONES	14
2. IMPORTANCIA RELATIVA	14
3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS	14
4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	14
4.1 Bases de preparación	15
4.2 Moneda funcional y moneda de presentación	15
4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	15
4.4 Efectivo	15
4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	15
4.6 Propiedades, planta y equipo	16
4.7 Propiedades de inversión	16
4.8 Proveedores y otras cuentas por pagar	17
4.9 Obligaciones beneficios a los empleados	17
4.10 Obligaciones beneficios a los empleados	17
4.11 Provisiones	17
4.12 Impuestos	18
4.13 Baja de Activos y pasivos financieros	18
4.14 Patrimonio	19
4.15 Ingresos de actividades ordinarias	19
4.16 Costos y gastos	19
4.17 Medio ambiente	20
4.18 Estado de flujo de efectivo	20
4.19 Cambios en políticas y estimaciones contables	20
4.20 Otra información a revelar	20
5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO	21
6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS	22

7.	EFFECTIVO	23
8.	CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	23
9.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	24
10.	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	25
11.	PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	25
12.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	26
13.	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	26
14.	SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS	28
15.	IMPUESTOS	29
15.1	Activos y pasivos por impuestos corrientes	29
15.2	Conciliación tributaria – Impuesto a la renta	29
15.3	Tasa efectiva	30
15.4	Saldos de impuestos diferidos	31
15.5	Tarifa del impuesto a la renta	31
15.6	Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera	33
15.7	Precios de transferencias	33
16.	CAPITAL SOCIAL	34
17.	APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	34
18.	RESERVA LEGAL	34
19.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	35
20.	RESULTADOS ACUMULADOS	35
21.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	35
22.	COSTOS DE VENTAS	35
23.	GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS	36
24.	CONTINGENTES	36
25.	SANCIONES	36
26.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE	36
27.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	37

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

ALTURA S.A. ALTURASERVICES

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ALTURA S.A. ALTURASERVICES que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ALTURA S.A. ALTURASERVICES al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado de integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

4. Sin afectar nuestra opinión, como se indica en la Nota 26 a los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, informamos que con fecha 16 de marzo del 2020, el presidente de la República declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, según Decreto Ejecutivo 1017, con la finalidad de contener la propagación de la pandemia mundial originada por el virus COVID-19.

La pandemia originada por el virus COVID-19, ha generado que los mercados de todo el mundo estén experimentando impactos económicos debido a esta crisis sanitaria; por esta razón, la economía en nuestro país se verá afectada por la recesión económica en los mercados nacionales e internacionales.

La situación antes detallada no ha permitido a la Administración de la compañía determinar con fiabilidad los posibles deterioros de activos, incrementos de pasivos y su respectiva afectación en los resultados del ejercicio económico 2019; así también, no ha permitido determinar fiablemente la hipótesis de negocio en marcha; sin embargo, la Administración se encuentra realizando todas las gestiones inherentes para viabilizar la continuidad de las operaciones de la compañía; para lo cual, ha establecido protocolos de gestión de cobranzas, captación de recursos financieros, estrategias de ventas y reducción de costos y gastos, entre otras decisiones gerenciales, con la finalidad de minimizar los impactos en los estados financieros en el ejercicio económico 2020.

Por lo antes mencionado, la Administración de la compañía considera que la crisis sanitaria producto de la pandemia originada por el virus COVID-19, tendrá un impacto medio – alto, los cuales se podrán medir con mayor fiabilidad después del mes de julio 2020; para lo cual la administración de la compañía, seguirá realizando gestiones con la finalidad de minimizar dichos efectos.

Otra información

5. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según

corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

8. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

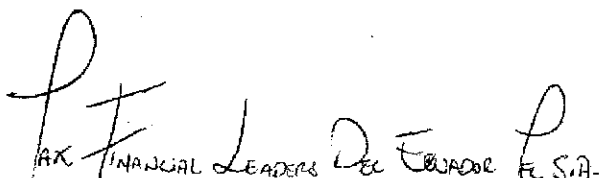
9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
10. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

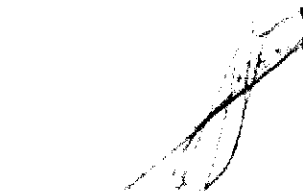
11. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

12. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, se emiten por separado.


TAX FINANCIAL LEADERS DEL ECUADOR TFL S.A.

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. De Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 15 de julio del 2020


C.P.A. Ángel Agurto Vásquez

Socio
Registro No. 10.053

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. 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 un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación, 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 logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.
- ✓ Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

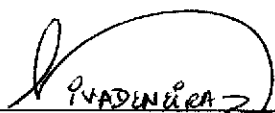
- ✓ También proporcionamos a los encargados de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- ✓ A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- ✓ Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

ALTURA S.A. ALTURASERVICES

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre, 31	Notas	2019	2018
			Restablecido
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	7	26.418	37.178
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	8	583.651	445.692
Clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	14	52.613	55.213
Activos por impuestos corrientes	15	114.361	80.989
Total activos corrientes		777.043	619.072
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	9	159.410	198.464
Propiedades de inversión	10	133.328	-
Clientes y otras cuentas por cobrar relacionados	14	145.107	155.107
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	8	6.123	6.906
Activos por impuestos diferidos	15	3.705	9.633
Total activos no corrientes		447.673	370.110
Total de activos		1.224.716	989.182
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	11	148.040	252.367
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	14	54.313	50.901
Pasivos por impuestos corrientes	15	301.666	175.641
Obligaciones beneficios a los empleados	12	65.006	45.235
Total pasivos corrientes		569.025	524.144
Pasivos no corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	11	6.066	6.066
Obligaciones por beneficios definidos	13	68.009	56.789
Total pasivos no corrientes		74.075	62.855
Total pasivos		643.100	586.999
Patrimonio:			
Capital social	16	800	800
Aportes para futura capitalización	17	133.328	-
Reserva legal	18	31.182	31.182
Otros resultados integrales	19	1.230	1.077
Resultados acumulados	20	415.076	369.124
Total patrimonio neto		581.616	402.183
Total patrimonio neto y pasivos		1.224.716	989.182



Gricelda Rivadeneira Aguirre
Gerente General

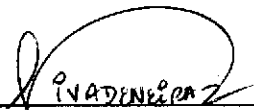


C.P.A. Cristian Duarte Valencia
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ALTURA S.A. ALTURASERVICES**Estados de Resultados Integrales****Expresados en dólares**

Diciembre, 31	Notas	2019	2018
			Restablecido
Ingresos por actividades ordinarias	21	1.745.007	1.355.562
Costo de ventas	22	(631.954)	(609.845)
Utilidad bruta		1.113.053	745.717
Otros ingresos		2.863	4.697
Gastos de operacionales			
Gastos de administración	23	(970.431)	(717.686)
Gastos de ventas	23	(34.380)	(41.314)
Utilidad en operación		111.105	(8.586)
Gastos financieros	23	(20.124)	(14.512)
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		90.981	(23.098)
Participación a trabajadores	12	(12.758)	-
<u>Gasto de impuesto a la renta</u>			
Impuesto a la renta corriente	15	(26.344)	(8.761)
Impuesto a la renta diferido	15	(5.928)	9.633
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		45.951	(22.226)
Otros resultados integrales			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período:</u>			
Planes de beneficios definidos		1.230	1.077
Resultado integral total del año		47.181	(21.149)



Gricelda Rivadeneira Aguirre
Gerente General

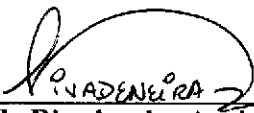


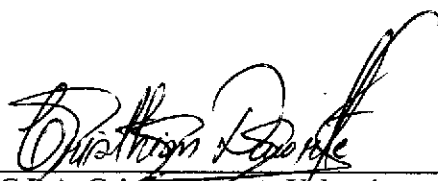
C.P.A. Cristian Duarte Valencia
Contador

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

ALTURA S.A. ALTURASERVICES
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2019	2018
		Restablecido
Capital social		
Saldo inicial y final	800	800
Aporte para futura capitalización		
Saldo inicial	-	-
Aporte accionistas	133.328	-
Saldo final	133.328	-
Reserva legal		
Saldo inicial y final	31.182	31.182
Otros resultados integrales		
Ganancias (pérdidas) actuariales		
Saldo inicial	1.077	-
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos	153	1.077
Saldo final	1.230	1.077
Resultados acumulados		
Resultados acumulados por adopción de NIIF		
Saldo inicial y final	56.839	56.839
Utilidades retenidas		
Saldo inicial	312.285	334.511
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	45.951	(22.226)
Saldo final	358.236	312.285
Subtotal resultados acumulados	415.075	369.124
Total patrimonio neto	581.615	402.183

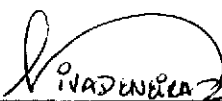

Gricelda Rivadeneira Aguirre
Gerente General

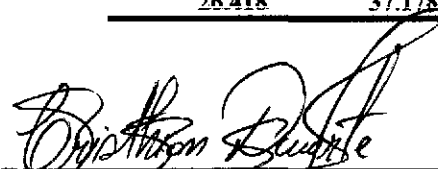

C.P.A. Cristian Duarte Valencia
Contador

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ALTURA S.A. ALTURASERVICES**Estados de Flujos de Efectivo****Expresados en dólares**

Diciembre 31,	2019	2018
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.622.581	1.235.670
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.674.073)	(1.280.982)
Otros ingresos de efectivo, neto	46.185	51.851
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(5.307)	6.539
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(5.453)	(12.791)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(5.453)	(12.791)
Disminución neto de efectivo	(10.760)	(6.252)
Efectivo al inicio del año	37.178	43.430
Efectivo al final del año	26.418	37.178


Gricelda Rivadeneira Aguirre
Gerente General


C.P.A. Cristian Duarte Valencia
Contador

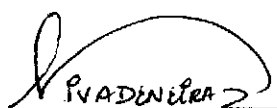
**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

ALTURA S.A. ALTURASERVICES

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación

Expresados en dólares

Diciembre 31,	2019	2018
Resultado integral del año	45.951	(22.226)
Otro resultados integrales	1.230	1.077
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	44.507	43.302
Provisión para impuesto a la renta	26.344	-
Provisión para participación a trabajadores	12.758	-
Provisión de cuentas por incobrables	714	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	11.413	-
Otras partidas de ajustes	4.851	(22.153)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(137.889)	1.235.670
Disminución en otras cuentas por cobrar relacionadas	12.600	4.200
Aumento en activos por impuestos corrientes	(33.372)	(51.577)
Aumento en proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	3.412	2.860
(Disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	(104.327)	(1.248.936)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	99.681	62.162
Aumento en pasivos por obligaciones con empleados	(193)	11.406
Disminución en pasivos por beneficios a los empleados	7.012	(9.247)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(5.307)	6.539



Gricelda Rivadeneira Aguirre
Gerente General



C.P.A. Cristian Duarte Valencia
Contador

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, República del Ecuador el 15 de febrero del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 10 de mayo de ese año bajo la razón social "ALTURA S.A. ALTURASERVICES".

Su objeto social principal es el diseño, asesoría, planificación, supervisión, instalación, fiscalización y mantenimiento de proyectos de control de sistemas eléctricos industriales, comerciales y residenciales.

Composición accionaria:

Las acciones de ALTURA S.A. ALTURASERVICES están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	País	Nº de Acciones	% de Participación
Lucia Guadalupe Rivadeneira Aguirre	Ecuador	80	10,000%
Fabian Cristobal Sigcho Sarmiento	Ecuador	720	90,000%
Total		800	100,00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a que mantiene como actividad principal el diseño, asesoría, planificación, supervisión, instalación, fiscalización y mantenimiento de proyectos de control de sistemas eléctricos industriales, comerciales y residenciales, así como también brindar sistemas de gestión de procesos que ayuden a alcanzar los objetivos de empresariales, los cuales tendrán una demanda media – baja, a causa de la emergencia sanitaria del país, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

4.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

4.4 Efectivo

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

4.5 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias; así como también, incluye otras cuentas por

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

4.6 Propiedades, planta y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior. - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

A continuación, se presenta las partidas de propiedades, planta y equipo y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros.

4.7 Propiedades de inversión

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos) que se tienen (por parte del dueño) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

- Medición inicial. - Las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.
- Medición posterior. - Las propiedades de inversión se miden por su valor razonable menos costo de venta.

Las revaluaciones se harán de forma anual. Las pérdidas o ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades de inversión se incluirán en el resultado del período en que surjan.

4.8 Proveedores y otras cuentas por pagar

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

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.9 Obligaciones beneficios a los empleados

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.10 Obligaciones beneficios a los empleados

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.11 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente

y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

4.12 Impuestos

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

Pasivos por impuestos corrientes. - Se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

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

- ✓ Impuesto a las ganancias corriente. - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a la renta para los años 2019 y 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- ✓ Impuesto a las ganancias diferido. - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.13 Baja de Activos y pasivos financieros

Activos financieros. - Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Sucursal ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Sucursal ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros. - Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

4.14 Patrimonio

Capital social. - En este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se miden a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización. - En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas. - En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Otros resultados integrales. - En este grupo contable se registran los efectos netos por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos (ganancias – pérdidas actuariales).

Resultados acumulados. - En este grupo contable se registran las utilidades y/o pérdidas netas retenidas y del ejercicio, sobre las cuales la Compañía no ha determinado un destino definitivo.

4.15 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos e impuestos relacionados.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Compañía, según se describe a continuación.

- Venta de servicios: Los ingresos por ventas de diseño, asesoría, planificación, supervisión, instalación, fiscalización y mantenimiento de proyectos de control de sistemas eléctricos industriales, comerciales y residenciales, así como también brindar sistemas de gestión de procesos que ayuden a alcanzar los objetivos de empresariales, se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad y en función a los servicios efectivamente prestados a la fecha de cierre de los estados financieros.

4.16 Costos y gastos

Costos de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

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

4.17 Medio ambiente

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

4.18 Estado de flujo de efectivo

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.19 Cambios en políticas y estimaciones contables

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía reformuló el Estado de Situación Financiera del año 2018 por errores contables en sus cuentas de activo, pasivo y patrimonio, tal como se presenta a continuación:

Cambios por errores contables, de acuerdo a la sección 10 de las NIIF para Pymes:

	Saldos previamente reportados	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldos Ajustados
		Debe	Haber	
ACTIVOS:				
Corriente:				
Activos por impuestos corrientes	89.750	-	8.761	80.988
No corriente:				
Activo por impuesto diferido	-	9.633	-	9.633
PATRIMONIO:				
Resultados acumulados	334.511	8.761	9.633	335.383

Los ajustes realizados sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, corresponden a lo siguiente:

- Se reconoció el impuesto a la renta (Impuesto mínimo) del periodo 2018, compensando con los créditos tributarios.
- Se reconoció el impuesto diferido por pérdidas tributarias del periodo 2018.

4.20 Otra información a revelar

Una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas o en otras notas, los juicios, diferentes de aquéllos que involucren estimaciones que la gerencia haya realizado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad y que tengan un efecto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

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

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

a) Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito corresponde a la incertidumbre respecto al cumplimiento de las obligaciones de la contraparte de la Compañía, para un determinado contrato, acuerdo o instrumento financiero, cuanto éste incumplimiento genere una pérdida en el valor de mercado de algún activo financiero.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 8 y 14), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

b) Riesgo de liquidez.

Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes 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.

c) Riesgos de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

- Riesgo de tasa de interés. - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

a) Deterioro del valor de cuentas por cobrar por incobrabilidad

Al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

b) Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

c) Vidas útiles y valores residuales

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

d) Valor razonable de activos y pasivos

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva

7. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivo		
Bancos nacionales		
Banco Pichincha C.A.	1.369	2.001
Banco Internacional S.A.	532	907
Banco Bolivariano C.A.	21.265	2.586
Banecuator B.P.	543	341
Banco del Pacífico S.A.	1.491	30.725
Banco de la Producción S.A.	1.218	618
Total banco nacionales	26.418	37.178
Total efectivo (1)	26.418	37.178

(1) Al 31 de diciembre del 2019, representan valores en efectivo en bancos nacionales, los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

8. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados		
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	222.066	186.977
Anticipos a proveedores (2)	361.691	249.816
Otras cuentas por cobrar	6.997	16.072
	590.754	452.865
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas por cobrar por incobrabilidad	(980)	(267)
Total clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	589.774	452.598
Clasificación		
Corriente	583.651	445.692
No corriente	6.123	6.906
	589.774	452.598

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por venta de servicios relacionados al diseño, asesoría, planificación, supervisión, instalación, fiscalización y mantenimiento de proyectos de control de sistemas eléctricos industriales, comerciales y residenciales.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar clientes locales, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2019		Diciembre 31, 2018	
	Saldo	%	Saldo	%
<u>Vencidas</u>				
1-30 días	124.321	55,98%	103.085	55,13%
31-60 días	14.640	6,59%	12.420	6,64%
90-180 días	27.825	12,53%	15.286	8,18%
Mas 365 días	55.279	24,89%	56.185	30,05%
	222.066	100%	186.977	100%

Cambios en el deterioro acumulado del valor de cuentas por cobrar por incobrabilidad, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo al 1 de enero	267	1.964
Deterioro del año por incobrabilidad	713	-
Baja de cuentas por cobrar	-	(1.697)
Saldo final al 31 de diciembre	980	267

- (2) Corresponden a valores entregados a proveedores de bienes y servicios, que serán devengados en el periodo corriente.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2019	2018	
Propiedades, planta y equipo			
Edificios	106.875	106.875	20%
Muebles y enseres	29.744	29.744	10%
Maquinaria y equipo	13.333	12.017	10%
Equipos de computación	172.108	167.970	33,33%
Vehículos	173.118	173.118	10%
	495.177	489.724	
(-) Depreciación acumulada	(335.767)	(291.260)	
Total propiedades, planta y equipo	159.410	198.464	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada, fueron como sigue:

Costo						
Saldo al 1 de enero de 2018	106.875	29.744	10.414	156.781	173.118	476.932
Adquisiciones	-	-	1.602	11.190	-	12.792
Saldo al 31 de diciembre de 2018	106.875	29.744	12.017	167.971	173.118	489.724
Adquisiciones	-	-	1.316	4.138	-	5.453
Saldo al 31 de diciembre de 2019	106.875	29.744	13.333	172.109	173.118	495.177
Depreciación acumulada						
Saldo al 1 de enero de 2018	(2.813)	(15.050)	(3.758)	(151.120)	(75.217)	(247.958)
Gasto o costo del periodo	(3.750)	(1.591)	(1.074)	(4.475)	(32.412)	(43.302)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(6.563)	(16.641)	(4.832)	(155.595)	(107.629)	(291.260)
Gasto o costo del periodo	(3.750)	(1.591)	(1.138)	(7.129)	(30.898)	(44.507)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(10.313)	(18.232)	(5.970)	(162.724)	(138.528)	(335.767)
Saldo neto al 31 de diciembre del 2018	100.313	13.103	7.184	12.377	65.488	198.464
Saldo neto al 31 de diciembre del 2019	96.563	11.511	7.362	9.385	34.590	159.410

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Propiedades de inversión		
Terrenos	133.328	-
Total de propiedades de inversión (1)	133.328	-

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a un terreno número 04-15 ubicado en la urbanización privada - Ciudad del Mar, cantón Manta, provincia de Manabí, el cual fue aportado por accionistas para futuras capitalizaciones.

11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas		
Cuentas por pagar proveedor (1)	60.155	141.528
Sudcos por pagar	25.096	20.535
Anticipo de clientes	14.540	24.919
Otras cuentas por pagar	54.315	71.451
Total proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	154.107	258.433
Clasificación		
Corriente	148.040	252.367
No corriente	6.066	6.066
	154.107	258.433

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios relacionados con la actividad del negocio los cuales serán canceladas dentro del período corriente.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Obligaciones por beneficios a empleados		
Obligaciones con el IESS	9.560	8.286
Remuneraciones adicionales a empleados	42.688	36.949
Participación a trabajadores por pagar	12.758	-
Total obligaciones por beneficios a empleados	- 65.006	45.235

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Obligaciones por beneficios definidos		
Jubilación patronal	40.789	34.797
Desahucio	27.220	21.992
Total obligaciones por beneficios a los empleados	68.009	56.789

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	34.797	29.139
Costo laboral por servicios actuariales	4.476	4.743
Costo financiero	1.644	1.391
Reversión de reserva por trabajadores salientes	(128)	(476)
Saldo final	40.789	34.797

Bonificación por desahucio

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Saldo inicial	21.992	16.244
Costo laboral por servicios actuariales	4.193	5.022
Costo financiero	1.099	883
Reversión de reservas por trabajadores salientes	(64)	(157)
Saldo final	27.220	21.992

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de

la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	0,00%
Tabla de rotación promedio	17,07%	0,00%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla biométrica IESS Agosto 2020	

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Cientes y otras cuentas por cobrar relacionados				
Corriente				
Gricelda Rivadeneira Aguirre	Otro	Comercial	52.613	55.213
			52.613	55.213
No corriente				
Fabian Sigcho Samiento	Accionista	Préstamo	145.107	155.107
			145.107	155.107
Total clientes y otras cuentas por cobrar relacionados			197.720	210.320
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas				
Capital S.A.	Otro	Comercial	54.313	50.901
Total otras cuentas por pagar relacionadas			54.313	50.901

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Ventas		
Capital S.A.	13.088	4.200
	13.088	4.200
Compras		
Capital S.A.	16.500	-
	16.500	-

15. IMPUESTOS

15.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019	2018
Activos por impuestos corrientes		Restablecido
Crédito tributario IVA por adquisiciones	72.716	47.899
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	41.645	33.090
Total activos por impuestos corrientes (1)	114.361	80.989
Pasivos por impuestos corrientes		
Otras obligaciones con la administración tributaria	175.641	91.185
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	56.264	29.791
Retenciones en la fuente de IR por pagar	69.761	54.666
Total pasivos por impuestos corrientes (2)	301.666	175.641

- (1) Corresponden principalmente al crédito tributario de IVA por adquisiciones, y por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que no fueron compensadas al cierre del período 2019.
- (2) Corresponden a los valores pendientes de pago por IVA en ventas, retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la renta al cierre del período 2019.

15.2 Conciliación tributaria – Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	72.295	(23.098)
Más (menos) partidas de conciliación:		
(+) Gastos no deducibles	56.792	37.752
(+) Provisiones para desahucio pensiones jubilares patronales	11.413	-
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(35.125)	-
Utilidad gravable	105.375	14.654
Impuesto a la renta causado 25%	26.344	3.664
Anticipo del impuesto a la renta del año	-	8.761
Impuesto a la renta del período	26.344	8.761
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron el ejercicio	(34.898)	(26.469)
Crédito tributario años anteriores	(33.090)	(15.382)
Crédito tributario a favor de la empresa	(41.645)	(33.090)

Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Crédito tributario de impuesto a la renta al inicio del período	(33.090)	(15.382)
Provisión del período	26.344	-
Compensación con retenciones en la fuente	(34.898)	(26.469)
Pago de anticipo de impuesto a la renta	-	8.761
Crédito tributario de impuesto a la renta al final del período	(41.645)	(33.090)

15.3 Tasa efectiva

La conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre 2019
Tasa impositiva legal	25%
Gastos no deducibles	27,36%
(-) Amortización de pérdidas	-13,08%
Tasa efectiva del impuesto	39,26%

15.4 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos diferidos		
Beneficios a empleados	2.853	-
Pérdidas tributarias	852	9.633
Total activos por impuestos diferidos (1)	3.705	9.633

(1) El movimiento de activos por impuestos diferidos, fue como sigue:

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / Reversados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre del 2019:				
Beneficios a empleados	-	2.853	-	2.853
Pérdidas tributarias	9.633	-	8.781	852
Total	9.633	2.853	8.781	3.706

	Saldo inicial	Generados en el año	Recuperados / Reversados en el año	Saldo final
Al 31 de diciembre del 2018:				
Beneficios a empleados	-	-	-	-
Pérdidas tributarias	-	9.633	-	9.633
Total	-	9.633	-	9.633

15.5 Tarifa del impuesto a la renta**Provisión para los años 2019 y 2018**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 25%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del impuesto a la renta para sociedades es el 25%; sin embargo, si una empresa tiene accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, cuyo beneficiario efectivo de tales acciones sea una persona natural residente en Ecuador, con una participación directa o indirecta superior o igual al 50% su tarifa de impuesto a la renta se incrementará en 3 puntos porcentuales. Si la participación es menor al 50% del total de acciones, los 3 puntos porcentuales se

incrementarán sobre la porción de accionistas residentes o establecidos en paraísos fiscales cuyo beneficiario efectivo se una persona natural residente en Ecuador.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

Adicionalmente las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales tendrán una reducción de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta (22%), dicho beneficio se aplicará siempre que se mantenga o incremente el empleo.

Anticipo para los años 2019 y 2018

El anticipo del impuesto a la renta para el año terminado el 31 de diciembre del 2018, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

A partir del año 2019 el anticipo de impuesto a la renta puede ser determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes accedan a pagarlo, el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, hasta el ejercicio fiscal 2018, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

A partir del ejercicio fiscal 2016 y hasta el ejercicio fiscal 2018, cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica de un contribuyente, el mayor valor entre el anticipo determinado y el impuesto a la renta causado puede ser recuperado en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general definido por la Administración Tributaria.

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en

virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

15.6 Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Financiera

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 al 2019.

15.7 Precios de transferencias

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que, para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan

suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo de Operaciones con Parte Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 está constituido por 800 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación respectivamente con un valor nominal de US\$1 cada una.

17. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Corresponde al aporte de un lote de terreno número 04-15 ubicado en la urbanización privada Ciudad del Mar, cantón Manta, provincia de Manabí, valuado en US\$ 133.328, realizado por accionista Fabián Cristóbal Sigcho Sarmiento, para futuro aumento de capital de acuerdo a lo establecido en el Acta de Junta General de Accionistas de fecha 18 de octubre de 2019.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la reserva legal de la Compañía es de US\$31.182

19. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al efecto neto por nuevas mediciones de los planes de pensiones de superávit por revaluación ganancias actuariales.

20. RESULTADOS ACUMULADOS**Utilidades retenidas**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias		
Ventas netas de servicios	1.745.007	1.374.892
(-) Descuentos en ventas	-	(19.330)
Total ingresos de actividades ordinarias (1)	1.745.007	1.355.562

- (1) Corresponde a los ingresos registrados por el diseño, asesoría, planificación, supervisión, instalación, fiscalización y mantenimiento de proyectos de control de sistemas eléctricos industriales, comerciales y residenciales.

22. COSTOS DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Costos de ventas		
Costo de venta (1)	631.654	609.845
Total costos de ventas	631.654	609.845

- (1) El costo de venta está compuesto por todos los costos incurridos en el proceso diseño, asesoría, planificación, supervisión, instalación, fiscalización y mantenimiento de proyectos de control de sistemas eléctricos industriales, comerciales y residenciales

23. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2019	2018
Gastos operacionales y financieros		
Gastos de administración	970.431	717.686
Gastos de ventas	34.380	41.314
Gastos financieros	20.124	14.512
Total gastos operacionales y financieros	1.024.935	773.512

24. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

25. SANCIONES**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (julio 15, 2020), la compañía considera importante realizar la siguiente revelación:

Con fecha 16 de marzo del 2020, el presidente de la República declaró el Estado de Excepción en todo el territorio ecuatoriano, según Decreto Ejecutivo 1017, con la finalidad de contener la propagación de la pandemia mundial originada por el virus COVID-19.

La pandemia originada por el virus COVID-19, ha generado que los mercados de todo el mundo estén experimentando impactos económicos debido a esta crisis sanitaria; por esta razón, la economía en nuestro país se verá afectada por la recesión económica en los mercados nacionales e internacionales.

La situación antes detallada no ha permitido a la Administración de la compañía determinar con fiabilidad los posibles deterioros de activos, incrementos de pasivos y su respectiva afectación en los resultados del ejercicio económico 2019; así también, no ha permitido determinar fiablemente la hipótesis de negocio en marcha; sin embargo, la Administración se encuentra realizando todas las gestiones inherentes para viabilizar la continuidad de las operaciones de la compañía; para lo cual, ha establecido protocolos de gestión de cobranzas, captación de recursos financieros, estrategias de ventas y reducción de costos y gastos, entre otras decisiones gerenciales, con la finalidad de minimizar los impactos en los estados financieros en el ejercicio económico 2020.

Por lo antes mencionado, la Administración de la compañía considera que la crisis sanitaria producto de la pandemia originada por el virus COVID-19, tendrá un impacto medio – alto, los cuales se podrán medir con mayor fiabilidad después del mes de julio 2020; para lo cual la administración de la compañía, seguirá realizando gestiones con la finalidad de minimizar dichos efectos.

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.