

ELECTROSPEED S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BORRADOR PRELIMINAR

ELECTROSPEED S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

<u>Contenido</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3 - 5
<u>Estados financieros:</u>	
- <i>Estados de Situación Financiera</i>	6
- <i>Estados de Resultados Integrales</i>	7
- <i>Estados de Cambios en el Patrimonio Neto</i>	8
- <i>Estados de Flujos de Efectivo</i>	9 - 10
- <i>Notas a los Estados Financieros</i>	11 - 21
<u>Abreviaturas utilizadas:</u>	
US\$. - Dólar es de Estados Unidos de América (E.U.A)	
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera	
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad	
NIA - Normas Internacionales de Auditoría	
SRI - Servicio de Rentas Internas	

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de
ELECTROSPEED S.A.:

OPINION

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ELECTROSPEED S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por los años terminado en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asunto tratados en el párrafo 2 y 3, de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedad", los estados financieros mencionados en el párrafo 1, se presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos la situación financiera de **ELECTROSPEED S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera establecida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Los estados financieros del ejercicio económico 2017 fueron auditados por otros auditores externo (persona jurídica), cuya opinión contienen salvedad, descritas en el párrafo 2.

Fundamento de la opinión con Salvedad

2. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la compañía registra inventarios obsoletos por US\$. 43,260.23, sobre los cuales no se ha efectuado los análisis para determinar la provisión de obsolescencia o pérdida de su valor; y; adicionalmente registra aportes para aumento de capital provenientes de periodos anteriores que no se ha realizado el aumento de capital, las NIIF para Pymes no consideran los aportes como instrumentos de patrimonio, debido a lo mencionado no nos fue posible establecer la razonabilidad mediante otros procedimientos de auditoría.
3. Al 31 de diciembre de 2018, no hemos recibido respuesta de confirmación de saldos de Tradinter Development Co. Inc., (Nota 10) y respuesta de abogado. Debido a lo mencionado no nos fue posible establecer la razonabilidad del pasivo a largo plazo mediante otros procedimientos de auditoría y revelaciones sobre demandas a favor o en contra de la compañía.
4. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Questiones claves de la auditoría:

5. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Hemos determinado que no existen otros asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**ELECTROSPEED S.A.****Parte 2.****Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con 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, así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de Gerencia de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada 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 de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de **ELECTROSPEED S.A.** para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestra conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestra auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que **ELECTROSPEED S.A.** deje de ser una empresa en marcha.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**ELECTROSPEED S.A.****Parte 3.****Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros (Continuación)**

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión,

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **ELECTROSPEED SA.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se emitidos por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **ELECTROSPEED SA.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas

Ing. Com. Víctor Hugo Sedamanos González
Registro Nacional de Auditores Externos
No. SCVS- RNAE - 1198

Guayaquil, abril 5 del 2019
República del Ecuador

ELECTROSPEED S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<i>Notas</i>	2018	2017
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos corrientes</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 3	664,575.88	392,152.35
Activos financieros	Nota 4	11,888.24	336,598.72
Inventarios	Nota 5	70,025.42	834,791.54
Activos por impuestos corrientes	Nota 6	200,027.76	289,377.58
Total Activos Corrientes		946,517.30	1,852,920.19
<u>Activos no corrientes</u>			
Propiedades y equipos	Nota 7	3,257.58	1,909.60
Total Activos no corrientes		3,257.58	1,909.60
Total Activos		949,774.88	1,854,829.79
<u>PASIVOS</u>			
<u>Pasivos corrientes</u>			
Pasivos financieros	Nota 8	359,971.42	1,138,162.16
Otros pasivos corrientes	Nota 9	10,062.18	76,069.53
Total Pasivos Corrientes		370,033.60	1,214,231.69
<u>Pasivos a largo plazo</u>			
Cuentas por pagar a relacionadas	Nota 10	357,500.00	357,500.00
Total Pasivos a largo plazo		357,500.00	357,500.00
Total Pasivos		727,533.60	1,571,731.69
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	Nota 11	2,000.00	2,000.00
Aportes para Aumento de Capital	Nota 11	30,311.45	30,311.45
Reservas	Nota 11	1,292.42	1,292.42
Resultados Acumulados	Nota 11	188,637.41	249,494.23
Total Patrimonio		222,241.28	283,098.10
Total Pasivos y Patrimonio		949,774.88	1,854,829.79

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTERGALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS, NETOS	Nota 12	3,692,861.99	3,308,945.73
COSTO DE VENTAS	Nota 12	<u>(3,316,440.69)</u>	<u>(3,006,538.85)</u>
UTILIDAD BRUTA		376,421.30	302,406.88
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Operacionales	Nota 13	<u>(426,278.30)</u>	<u>(131,604.85)</u>
(PERDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(49,857.00)</u>	<u>170,802.03</u>
OTROS INGRESOS		<u>15,447.05</u>	<u>4,211.67</u>
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		<u>(34,409.95)</u>	<u>175,013.70</u>
Participación de trabajadores	Nota 14	0.00	(26,252.06)
Impuestos a la Renta	Nota 14	<u>(26,446.87)</u>	<u>(26,865.83)</u>
(PERDIDA) UTILIDAD NETA		<u>(60,856.82)</u>	<u>121,895.81</u>
(PERDIDA) UTILIDAD POR ACCION	Nota 11	<u>(30,43)</u>	<u>60.95</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,000.00	30,311.45	1,292.42	127,598.42	161,202.29
Utilidad neta del año 2017	0.00	0.00	0.00	121,895.81	121,895.81
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,000.00	30,311.45	1,292.42	249,494.23	283,098.10
Pérdida neta del año 2018	0.00	0.00	0.00	(60,856.82)	(60,856.82)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>2,000.00</u>	<u>30,311.45</u>	<u>1,292.42</u>	<u>188,637.41</u>	<u>222,241.28</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	2018	2017
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	4,017,572.47	2,989,459.71
Efectivo pagados a proveedores y empleados	(3,758,455.56)	(2,949,330.25)
Otros egresos netos	15,412.84	4,211.67
	<u>274,529.75</u>	<u>44,341.13</u>
<u>Efectivo neto provisto en actividades de operación</u>		
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(2,106.22)	0.00
	<u>(2,106.22)</u>	<u>0.00</u>
<u>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</u>		
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Otras	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</u>		
Aumento de efectivo y equivalente de efectivo	272,423.53	44,341.13
Efectivo al principio del año	392,152.35	347,811.22
	<u>664,575.88</u>	<u>392,152.35</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año		

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2018	2017
(Perdida) Utilidad Neta	(60,856.82)	121,895.81
Ajustes para conciliar utilidad (perdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Impuesto a la Renta	26,446.87	26,865.83
Participación empleados	0.00	26,252.06
Depreciaciones	792.45	755.12
Otros ajustes	(34.21)	0.00
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	324,710.48	(319,486.02)
Activos por impuestos	89,349.82	(87,669.76)
Inventarios	764,766.12	369,157.36
Pasivos financieros	(778,190.74)	(99,547.87)
Otros pasivos corrientes	(92,454.22)	6,118.60
Total ajustes	<u>335,386.57</u>	<u>(77,554.68)</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>274,529.75</u>	<u>44,341.13</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017****1. INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES**

ELECTROSPEED S.A.- La compañía fue constituida el 11 de mayo del año 2005, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 17 de mayo del 2005, en la ciudad de Guayaquil, y autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 05-G.I.J0002927, su principal actividad es venta al por mayor de materiales eléctricos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La **Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador** oficializaron la aplicación de las NIIF Completas y para Pymes, siendo su periodo de aplicación legal a partir del año 2010 al 2012, mediante resoluciones estableció las condiciones para calificar a las compañías que deben aplicar NIIF Completas o Pymes:

Aplican NIIF Pymes , las compañías que tengan:	Aplican NIIF Completas
<ul style="list-style-type: none"> • Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000 • Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000 • Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). 	Todas las compañías que no cumplan una de las tres condiciones referidas para aplicar NIIF para Pymes.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Declaración de cumplimiento. Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con **Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes (IFRS en sus siglas en Inglés)**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía, los estados financieros del año 2018 fueron aprobados por la Gerencia y serán puestos a disposición de la junta de socios para su aprobación. Los estados financieros del año 2017 fueron aprobados por la junta de socios en abril 2 del 2018.

Base de preparación. Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Las principales políticas utilizadas se resumen a continuación:

Moneda funcional. Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Efectivo y equivalente de efectivo.- Incluyen efectivo disponible a la vista en bancos, libre de restricciones, las inversiones temporales son títulos de valores con vencimientos hasta 90 días. En el año 2018 la compañía registra inversiones temporales (nota 3).

Activos y pasivos financieros.- Corresponden principalmente a cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente al costos de transacción, que es su valor razonable al momento de su reconocimiento, más los costos directamente atribuibles a las operaciones y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos.

Los activo financiero se dan de baja cuando el derecho contractual sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando se transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Corresponden principalmente valores pendientes de cobro por venta de bienes y servicios eléctricos, los cuales no registran intereses. (Nota 4).
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse por la adquisición de bienes y servicios. (Nota 7).

Riesgos.- Las Normas Internacionales de Información Financieras, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de liquidez.**- La compañía ha financiado con operaciones con proveedores del exterior. La Gerencia de la Compañía prudente al riesgo, efectúa las gestiones necesarias para mantener una liquidez que le permita disponer de efectivo para cubrir sus obligaciones.
- **Riesgo financieros.**- Es el riesgo que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de los instrumentos financieros fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la compañía evalúa bajo varios escenarios el impacto de la tasa de interés sobre la utilidad o pérdida.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida de recuperación de los ventas, que son evaluadas anualmente, razón por la cual se implementa políticas y procedimiento para controlar la gestión comercial, y así disminuir el riesgo.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la compañía.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Propiedades y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. La vida útil de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Vida útil %
Muebles y Enseres	10%
Vehículo	20%
Equipos de Computación	33%

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía no ha reconocido la reserva legal.

Resultados acumulados.- Incluyen la utilidad y pérdida de periodos anteriores y el resultado del ejercicio.

Reconocimiento de ingresos, Costos y gastos.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos en función al método del devengado. La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que son efectuados los pagos.

Otros ingresos.- En el año 2018 incluyen principalmente al registro de los rendimientos financieros de los certificados de depósitos (Nota 3) e ingresos por reembolsos. En el año 2017 correspondió a ingresos por reembolsos

Participación de trabajadores.- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Provisión para impuesto a la renta.- El impuesto a la renta que se carga en el resultado, corresponden al mayor entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo de impuesto a la renta calculado, para cada año. El impuesto a la renta mínimo fue anticipo de impuesto a la renta calculado para el año 2018 y el impuesto calculado para el año 2017. El impuesto a la renta fue calculado en conforme de la composición accionaria:

- **Composición accionaria en paraísos fiscales directa o indirectamente:** igual o mayor al 50%, aplicarán para el año 2018 la tasa del 28% sobre el total de la base imponible (para el año 2017 la tasa de impuesto a la renta fue del 25%); o; con participación accionaria inferior al 50%, aplicaran para el año 2018 la tasa del 28% sobre la base imponible proporcional a la participación accionaria (para el año 2017 la tasa de impuesto a la renta fue del 25%).
- **Con accionistas de establecimiento o residencia ecuatoriana:** en el año 2018 aplica el 25% sobre la base imponible proporcional, (en el año 2017 la tasa fue del 22%).

El anticipo de impuesto a la renta, se calcula en función a la cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio y sobre el costo y gastos deducibles; y, 0.4% de los ingresos gravables y de los activos.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
<u>Bancos locales:</u>		
Banco del Pacífico S.A.	132,444.05	353,375.16
Banco Guayaquil S.A.	26,360.85	38,725.48
Caja	229.32	51.71
Subtotales Efectivo	159,034.22	392,152.35
<u>Certificado de depósito:</u>		
Banco del Pacífico S.A.	505,541.66	0.00
Subtotales certificado de depósito	505,541.66	0.00
Total efectivo y equivalente de efectivo	664,575.88	392,152.35

Efectivo: Son dinero en efectivo a la vista y están libre de restricciones.

Certificado de depósito: suscrito en septiembre 28 del 2018 por US\$. 500,000.00, con tasa de interés nominal del 4.20%, a 97 días plazo con vencimiento en enero 2 del 2019, incluye los intereses por rendimientos por US\$. 5,541.66.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2017 estuvo compuesto principalmente por cuentas por cobrar a clientes por US\$. 319,318.30, por contrato de ventas de materiales eléctricos con Corporación Nacional de Electricidad. En el año 2018, corresponden principalmente a valores entregados a proveedores por US\$. 11,658.80 (en el año 2017 fue de US\$. 13,318.85).

5. **INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2018, está conformado por importaciones en tránsito por US\$. 26,765.19, (en el año 2017 fue de US\$. 791,531.31), e, incluye en ambos años US\$. 43,260.23 por inventarios en stock.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Crédito tributario IVA	166,372.70	266,204.28
Crédito tributario Fuente	33,655.06	23,173.30
Total	200,027.76	289,377.58

6. **ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES (Continuación)**

Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado – IVA- Corresponde al Impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en la comercialización de sus bienes, el mismo que puede ser compensado con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del Servicio de Rentas Internas – SRI, así como también solicitar el reintegro de las retenciones en la fuente.

Crédito tributario por retenciones en la fuente- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

7. **PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Vehículo	22,758.93	22,758.93
Muebles y enseres	4,111.29	4,111.29
Equipos de computación	9,442.96	6,459.55
Equipos de oficina	0.00	877.19
Subtotales	36,313.18	34,206.96
Depreciación acumulada	(33,055.60)	(32,297.36)
Total	<u>3,257.58</u>	<u>1,909.60</u>

El movimiento de propiedades y equipos es el siguiente:

	US\$	
	2018	2017
Saldo inicial	1,909.60	2,664.72
(+) Adiciones	2,106.22	0.00
(+/-) Ajustes	34.21	0.00
(-) depreciaciones	(792.45)	(755.12)
Saldo final	<u>3,257.58</u>	<u>1,909.60</u>

8. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2018	2017
Proveedores por pagar	262,071.21	1,101,803.49
Anticipos de clientes	96,161.07	33,010.96
Otros pasivos	1,739.14	3,347.71
Total	<u>359,971.42</u>	<u>1,138,162.16</u>

8. **PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

Proveedores- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 representan principalmente por cancelar a Tradinter Development Co. Inc. (Compañía de E.E.U.U.) por adquisiciones de bienes eléctricos US\$.233,169.19 y US\$. 883,001.99, respectivamente. Las cuentas por paga no generan intereses y tienen en promedio de vencimientos de 30 a 60 días.

Anticipos de clientes- Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a anticipos recibidos de Corporación Eléctrica del Ecuador CELEP EP –Unidad de Negocios ENERJUBONES por US\$. 50,237.67 y Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A. US\$. 45,923.40; y; en el año 2017 correspondía a anticipos recibidos de Corporación Nacional de Electricidad EP - Unidad de Negocio Guayaquil, por proyectos eléctricas. (Ver Nota 16)

9. **OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están compuestas según el siguiente detalle:

	US\$	
	2018	2017
<u>Beneficios a los empleados</u>		
Participación trabajadores (Nota 14)	0.00	31,379.99
Vacaciones	3,637.06	2,759.33
Décimo cuarto	533.70	625.00
Décimo tercer sueldo	291.66	658.56
Desahucio	3,293.31	5,789.08
Subtotal	7,755.73	41,211.96
<u>Aportaciones e impuestos por pagar SRI:</u>		
Cuentas por pagar IESS	1,644.35	2,175.13
Retenciones en la fuente	539.10	32,682.44
Iva por pagar	123.00	0.00
Subtotal	2,306.45	34,857.57
Total	10,062.18	76,069.53

La participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2017 está conformada por la de participación de trabajadores provisionada del año 2017 por US\$. 26,511.69 y US\$. 5,127.93 del año 2015.

10. **CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponden a valores recibidos de Tradinter Development Co. Inc. para financiamiento de capital de trabajo. Estos pasivos no tienen fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

11. **PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformados como sigue:

11. **PATRIMONIO (Continuación)**

Capital Social.- Al 31 de diciembre del año 2018 y 2017, está constituido por 2.000 participaciones de US\$. 1.00 por acción, pertenecientes a la compañía Gustavo José Matos con participación accionaria del 10% y Obeso Mario con participación 90%, de nacionalidad estadounidense.

Aporte para Aumento de Capital.- corresponden a aportaciones realizados por los accionistas en periodos anteriores.

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden resultados acumulados de periodos anteriores.

(Pérdida) Utilidad básica por acción.- La pérdida y utilidad básica por acción, para los años 2018 y 2017 respectivamente, han sido calculadas dividiendo el resultado del año atribuible a los accionistas, entre el número de acciones en circulación en ambos periodos.

12. **INGRESOS Y COSTOS DE VENTA**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están constituidos por ventas de bienes eléctricos y servicios por instalaciones eléctricas, principalmente a Compañías eléctricas del gobierno del Ecuador que representan el 99% de los ingresos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el costo de venta están compuestos por costos relacionados a la venta de bienes eléctricos y servicios por instalaciones eléctricas se registran base el método del devengo.

13. **GASTOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle es el siguiente:

	2018	2017
	US\$	
Asesorías, legal y servicios profesionales	190,557.32	6,440.00
Sueldos y beneficios sociales	82,107.03	80,435.33
Impuesto a la salida de divisas	60,298.60	0.00
Multas	25,068.02	451.99
Indemnización y despido intempestivo	14,850.00	0.00
Impuestos y contribuciones	11,300.62	5,792.18
Gastos de viaje	9,368.50	5,561.32
Mantenimientos	6,336.91	2,287.73
Servicios básicos	4,790.96	5,560.46
Depreciaciones	792.45	755.12
Publicidad	372.59	0.00
Otros gastos	20,435.30	24,320.72
Total	426,278.30	131,604.85

14. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Gerencia preparo la conciliación tributaria, y el impuesto determinada es el siguiente:

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	2018	2017
	US\$	
(Perdidas) Utilidad antes de participación a empleados e impuestos	(34,409.95)	175,013.70
(-) Participación a empleados	0.00	(26,252.06)
(+) Gastos no deducibles	35,663.84	14,061.58
(-) Amortización de perdidas	0.00	(40,705.81)
Base imponible para Impuesto a la renta	<u>1,253.89</u>	<u>122,117.41</u>
Impuesto a la renta causado 25 para el año 2018 y 22% para el año 2017	<u>313.47</u>	<u>26,865.83</u>

En el año 2018 y 2017 la determinación del impuesto mínimo a pagar corresponden a:

	2018	2017
	US\$	
<u>Impuesto mínimo a cancelar</u>		
Mayor entre el impuesto calculado y anticipo		
- Anticipo de impuesto a la renta año	26,446.87	13,332.67
- Impuesto a la renta causado	<u>313.47</u>	<u>26,865.83</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el Impuesto a la renta y el anticipo)	<u>26,446.87</u>	<u>26,865.83</u>

Gastos no deducibles: Al 31 de diciembre del 2018 los gastos no deducibles están conformados principalmente por multas al SRI, aduanas y otros tipos de multas por proyectos eléctricos por US\$. 23,657.91, y otros gastos no soportados con comprobantes de ventas por US\$. 10,595.82. En el año 2017 estuvo conformado por desembolsos efectuado en efectivo sin soporte para ser deducible para el impuesto a la renta.

El movimiento del crédito tributario e impuesto a pagar es el siguiente:

	2018	2017
	US\$	
Saldo inicial	23,173.30	16,722.60
(+) Retenciones en la fuente del periodo	36,928.63	33,316.53
(-) Impuesto a la renta	<u>(26,446.87)</u>	<u>(26,865.83)</u>
Saldo a favor (a pagar)	<u>33,655.06</u>	<u>23,173.30</u>

Se ha compensado el impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 con las retenciones en la fuente del año, nota 6. Las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2015 al 2017, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA APLICABLE PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2018: Publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre del 2017, que tiene como objetivo la reactivación económica, al buscar impulsar a los sectores privado y popular y solidario; y, equilibrar el presupuesto público. Los principales cambios reformativos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, consiste en:

- **Aumento de la tasa del Impuesto a la renta:** la tasa de impuesto a la renta para sociedades será del 25% para sociedades que tengan accionistas con residencia fiscal en Ecuador y 28% para sociedades que tengan accionistas con residencial fiscal en un paraísos fiscales, se aplicarán las tasas de manera proporcional a la composición accionaria. En el caso que los accionistas con residencia fiscal sean mayores o igual al 50% se aplicará el 28% sobre el total de la base imponible para el impuesto a la renta.
- **Reducción de rubros para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta:** Las compañías no considerar para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, en los rubros de costos y gastos, los sueldos, la decimotercera y decimocuarta remuneración, y, aportes patronales al seguro social obligatorio.
- **Obligación de llevar contabilidad:** a todas las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a US\$. 300,000
- **Jubilación patronal y desahucio:** serán deducibles los pagos por desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efecto del impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- **Exoneración del pago de impuesto a la renta:** las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer ejercicio fiscal en el que se genere el ingreso operacionales.

LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO Y REGLAMENTO APLICABLE PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2017: Las principales estimaciones para la determinación del impuesto a la renta para el ejercicio económico 2017, corresponden a:

- **Tasa del Impuesto a la renta:** la tasa de impuesto a la renta para sociedades será del 22% para sociedades que tengan accionistas con residencia fiscal en Ecuador y 25% para sociedades que tengan accionistas cuya residencial fiscal sea en un paraíso fiscal, se aplicarán las tasas de manera proporcional a la composición accionaria. En el caso que los accionistas con residencia fiscal sean mayores o igual al 50% se aplicará el 25% sobre el total de la base imponible para el impuesto a la renta.
- **Rebaja del Anticipo de impuesto a la renta:** En diciembre del 2017, mediante **Decreto Presidencial**, se otorgó rebaja del saldo del anticipo de impuesto a la renta del ejercicio económico 2017, estas rebajas están relacionadas a las ventas o ingresos brutos, la Gerencia determinó que su valor a liquidar del anticipo es del US\$. 13,332.67 (US\$. 22,221.12 x 60%)

14. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

debido que en el mencionado decreto establece una rebaja del 40% a las empresas que registren ingresos mayores a US\$. 1,000,000.01, siendo los ingresos de la compañía mayores al monto establecido. El anticipo calculado y el saldo del anticipo para el ejercicio económico 2017 es de US\$. 22,221.12, debido que no efectuó pagos de anticipados porque sus retenciones en la fuente del año 2016 fueron mayores.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañía relacionada corresponden a importaciones de bienes y suministros eléctricos con Tradinter Development Co. Inc. por US\$. 2,080,167.20 en el año 2018 y US\$. 3,007,051.14 en el año 2017.

16. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía mantiene suscrito contratos por venta de bienes y servicios eléctricos, con Corporación Eléctrica del Ecuador Celep - Unidad de Negocios ENERJUBONES para el diseño, fabricación e instalación del sistema medición Fasorial (PMUS) para la Central Minas San Francisco por US\$. 100,475.34 más IVA, suscrito el diciembre 26 del 2018, con un plazo de 120 días contado a partir de la entrega del anticipo; y; con Empresa Eléctrica Regional Centro Sur C.A. para suministrar los bienes para la Mesa de Calibración de Medidores de Energía Eléctrica por un valor de US\$. 91,846.80 suscrito en noviembre 22 del 2018 y tiene un plazo de 120 días contados a partir de la entrega del anticipo.

En el año 2017, la compañía mantienen suscrito contratos por venta de bienes y servicios eléctricos, el principal es el contrato suscrito con la Corporación Nacional de Electricidad EP - Unidad de Negocio Guayaquil, para la ejecución del Proyecto de Expansión de Tecnología AMI OPENWAY para el control y reducción de pérdidas no técnicas de energía y optimización de los procesos comerciales, por US\$. 6,327,400, suscrito en septiembre 22 del 2015, con fecha de vencimiento a 32 meses de la suscripción del contrato. El proyecto fue finalizado en julio del 2018.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, para propósitos de prestación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.

18. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

18. LOSESTADOSFINANCIEROSY EL FRAUDE (Continuación)

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, efectuamos las siguientes revelaciones:

Eventos Posteriores.- Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 5 del 2019), no existe evento posterior que amerite ser mencionado.
