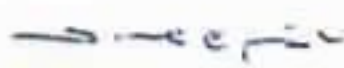


IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Nº	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	7	289.340	378.945
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	812.507	150.548
Otras cuentas por cobrar	9	1.448.899	432.986
Activos por impuestos corrientes	10	53.826	184.928
Total activos corrientes		<u>2.604.572</u>	<u>1.147.407</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	11	679.264	408.478
Activos intangibles		1.349	1.342
Total activos no corrientes		<u>680.613</u>	<u>409.820</u>
Total activos		<u>3.284.885</u>	<u>1.557.227</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	12	9.017	45.370
Cuentas por pagar comerciales	13	763.265	464.796
Otras cuentas por pagar	14	1.782.025	492.822
Pasivos por impuestos corrientes	15	113.506	89.518
Beneficios empleados corto plazo	16	38.841	89.806
Total pasivos corrientes		<u>3.706.654</u>	<u>1.303.312</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	17	23.511	35.685
Otras cuentas por pagar	18	129.810	-
Beneficios empleados post-empleo	19	54.150	36.352
Total pasivos no corrientes		<u>207.471</u>	<u>71.937</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	20	800	800
Reservas	21	8.280	8.280
Resultados acumulados	22	273.898	137.357
Resultado del ejercicio	23	87.782	136.548
Total patrimonio		<u>370.760</u>	<u>362.985</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>3.284.885</u>	<u>1.557.227</u>


Samuel Espinoza
Gerente General


María Ruiz
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	31 de Diciembre 2018
Ingresos de actividades ordinarias	20	3.548.365	4.308.134
Costo de ventas	21	(2.679.387)	(3.312.672)
GANANCIA BRUTA		868.978	995.462
Gastos de administración	22	(824.154)	(779.238)
UTILIDAD OPERACIONAL		4.824	216.204
Otros ingresos y gastos			
Gastos financieros		(7.996)	(14.771)
Otros ingresos netos de gastos		87.518	12.849
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		144.346	214.282
Ahorros impuestos a la renta:			
Corriente	23	(56.564)	(77.741)
Utilidad del periodo		87.782	136.541
Resultado Integral atribuible a los propietarios		87.782	136.541



Samuel Espinoza
Gerente General



Nilda Ruiz
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Activo	Capital pagado	Reserva		Resultados acumulados	
			Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de diciembre del 2017	26.28	800	8.280	87.289	30.048	146.437
Transferencia entre cuentas patrimoniales Resultado integral del año				50.048	(50.048)	
					136.541	136.541
Saldos al 31 de diciembre del 2018	26.28	800	8.280	137.337	136.541	382.978
Transferencia entre cuentas patrimoniales Resultado integral del año				136.541	(136.541)	
					87.782	87.782
Saldos al 31 de diciembre del 2019	26.28	800	8.280	273.898	87.782	370.760


Samuel Espinoza
Gerente General


Malgo Ruiz
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	4.412.923	2.616.213
Pagado a proveedores y empleados	(4.009.067)	(2.729.890)
Utilizado en otros	(54.947)	(79.773)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	348.909	(203.450)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(370.000)	(30.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(370.000)	(30.000)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(68.326)	(90.344)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(68.326)	(90.344)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Disminución neta durante el año	(99.603)	(373.994)
Saldo al comienzo del año	378.945	702.939
Saldo al final del año	279.340	328.945

(Continúa...)

IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	87.782	136.541
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neta proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	99.213	90.970
Amortizaciones	293	293
Baja o deterioro de cuentas por cobrar	-	56.869
Beneficios empleados	47.988	37.814
Impuesto a la renta	2.738	15.482
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(861.960)	70.031
Otras cuentas por cobrar	(1.015.913)	598.678
Inventarios	-	367.600
Activos por impuestos corrientes	131.102	(114.358)
Cuentas por pagar comerciales	298.469	219.623
Otras cuentas por pagar	1.419.012	(1.761.952)
Impuestos por pagar	21.330	70.460
Beneficios empleados	(81.055)	8.496
Efectivo neta proveniente de (utilizado en) actividades de operación	348.921	(203.450)


Samuel Espinoza
Gerente General


Nilda Ruiz
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 16 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 16 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 17 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 17 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 18 -
9.	Otras cuentas por cobrar	- 18 -
10.	Impuestos corrientes	- 19 -
11.	Propiedad, planta y equipo	- 19 -
12.	Obligaciones bancarias	- 20 -
13.	Cuentas por pagar comerciales	- 20 -
14.	Otras cuentas por pagar	- 20 -
15.	Otras cuentas por pagar (largo plazo)	- 21 -
16.	Beneficios empleados corto plazo	- 21 -
17.	Participación a trabajadores	- 21 -
18.	Transacciones con partes relacionadas	- 21 -
19.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 21 -
20.	Ingresos	- 23 -
21.	Costo de ventas	- 23 -
22.	Gastos administrativos	- 23 -
23.	Impuesto a la renta	- 23 -
24.	Reformas tributarias	- 24 -
25.	Precios de transferencia	- 27 -
26.	Capital social	- 27 -
27.	Reservas	- 27 -
28.	Resultados acumulados	- 27 -
29.	Principales contratos	- 27 -
30.	Eventos subsecuentes	- 28 -
31.	Aprobación de los estados financieros	- 29 -

IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA

1. Información general

IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, es una Sociedad Anónima, constituida el 15 de octubre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 16 de octubre del 2008, con una duración de 50 años.

El objeto social de la Compañía es la reparación e instalación de maquinaria y equipo; servicios de reparación y mantenimiento de transformadores de fuerza y de distribución, transformadores para usos especiales, motores eléctricos, generadores y motores generadores, convertidores eléctricos como: rectificadores e inversores a cambio de una retribución o por contrato.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 30.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos en las operaciones de la misma.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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 IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicados de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiablemente.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las

recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditados contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye items de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidos y aprobados hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del impuesto o la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustada al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revela los efectos tributarios que vendrán por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recabrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocida legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se deducen al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles de oficina	10 años
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Computadoras y accesorios	3 años
Vehículos en general	5 años

Los vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedad, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.8 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a la larga del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicio de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Software	5 años

3.9 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.10 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.11 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.12 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3.13 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja o instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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

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

3.14 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.15 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.16 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3.17 Nuevas normas y normas publicados que no entran en vigor

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de IELMESA S.A. INGENIERÍA ELÉCTRICA Y MECÁNICA respecto de normas y enmiendas que fueron efectivos por primera vez en el año 2019.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperada por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Los cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano	AAA	AAA
Banco Produbanco-Grupo	AAA-	AAA-
Promerica	AAA	AAA
Banco del Pacifico	AAA	AAA

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Indicadores financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(102.082)
Índice de liquidez	0.96 veces
Pasivos totales / patrimonio	7.8 veces
Deuda financiera / activos totales	1%

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente US\$ 102.082.

6. Instrumentos financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

Nota	31 de Diciembre			
	2019		2018	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Coste amortizado:				
Efectivo y bancos	7	389.340	-	378.945
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8-9	2.261.406	-	883.534
Total		2.650.746	-	962.479
Coste amortizado:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13-14-15	2.545.290	129.810	957.618
Préstamos		9.017	23.511	65.370
Total		2.554.307	153.321	1.022.988

7. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cuentas	162.236	299.411
Depósitos a plazo (inversiones)	26.602	76.602
Cajas	502	2.932
Total	289.340	378.945

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cuentas	813.598	151.639
Provisión cuentas incobrables	(1.091)	(1.091)
Total	812.507	150.548

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
De 60 a 90 días	884	19.406
De 91 en adelante	130.343	21.177
Total	130.927	40.583

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	1.901	1.901
Deterioro reconocido en el periodo	-	-
Total	1.901	1.901

9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Anticipo proveedores	1,065,543	96,580
Anticipo sueldos	345,938	310,075
Préstamos trabajadores	23,901	22,171
Otras cuentas por cobrar	13,518	4,160
Total	1,448,899	432,986

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	53,828	62,259
Impuesto al valor agregado	-	122,669
Total activos por impuestos corrientes	53,828	184,928
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	51,223	86,449
Impuesto al valor agregado	62,284	3,069
Total pasivos por impuestos corrientes	113,506	89,518

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Terreno	380,000	10,000
Vehículo en general	359,215	359,215
Maquinarias y equipos	168,066	168,066
Construcción	80,439	80,439
Grúa hidráulica	46,350	46,350
Muebles de oficina	29,484	29,484
Computadoras y accesorios	23,780	23,780
Cabecal Ford	21,000	21,000
Equipos de oficina	4,942	4,942
Cuadrón	4,635	4,635
Depreciación acumulada	(438,647)	(339,433)
Total	679,264	408,478

Descripción	2019		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Vehículo en general	359,215	-	359,215
Maquinarias y equipos	168,066	-	168,066
Construcción	80,439	-	80,439
Muebles de oficina	29,484	-	29,484
Computadoras y accesorios	23,780	-	23,780
Cabecal Ford	21,000	-	21,000
Grúa hidráulica	46,350	-	46,350
Terreno	10,000	370,000	380,000
Equipos de oficina	4,942	-	4,942
Cuadrón	4,635	-	4,635
Total	747,911	370,000	1,117,911

Depreciación acumulada	(339.433)	(99.214)	(438.647)
Total	408.478	270.736	679.214

2018				
Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ajustes	Saldo al final del año
Vehículo en general	359.315	-	-	359.315
Maquinarias y equipos	165.066	-	-	165.066
Construcción	80.439	-	-	80.439
Muebles de oficina	29.484	-	-	29.484
Computadoras y accesorios	23.780	-	-	23.780
Cabeceras Ford	21.000	-	-	21.000
Grúa hidráulica	16.350	30.000	-	46.350
Terrazo	10.000	-	-	10.000
Equipos de oficina	4.942	-	-	4.942
Cuadrón	4.635	-	-	4.635
Total	717.911	30.000	-	747.911
Depreciación acumulada	(248.463)	(101.912)	10.942	(339.433)
Total	469.448	(71.912)	10.942	408.478

12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Corta plazo		
Obligaciones con Instituciones Bancarias		
Banco Bolivariano cuya tasa interés asciende a 9,625% anual.	-	25.925
Banco Produbanco cuya tasa asciende a 9,765% anual.	9.017	39.445
Largo plazo		
Obligaciones con Instituciones Bancarias		
Consiguante a préstamo con el Produbanco cuya tasa asciende a 9,765% anual.	23.511	35.685
Total	32.528	101.055

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores	763.365	464.798
Total	763.365	464.798

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Anticipo clientes	1,137,735	321,381
Provisión de gastos	540,000	-
Tarjetas de crédito	58,481	37,192
Obligaciones con el ISS	5,809	4,337
Cuentas por pagar accionistas	-	129,811
Total	1,742,025	492,821

15. Otros cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Préstamo accionistas	129,810	-
Total	129,810	-

16. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Participación trabajadores (Ver nota 17)	25,473	37,814
Décimo tercer sueldo	1,991	1,837
Décimo cuarto sueldo	2,626	2,508
Sueldos por pagar	3,762	1,778
Vacaciones	4,989	45,869
Total	38,841	89,806

17. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	37,814	14,634
Provisión del año	25,473	37,814
Pagos efectuados	(37,814)	(14,634)
Total	25,473	37,814

18. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018:

Beneficios a corto plazo pagada a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 y 2018 asciende a USD\$ 110.334 y USD\$39.560 respectivamente.

19. Beneficios empleados Post-Emples

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	30.196	30.455
Desahucio	23.954	15.797
Total	54.150	46.252

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	30.455	16.554
Costo de los servicios del período corriente	5.222	5.249
Costo por intereses	1.380	1.253
(Ganancias)/pérdidas actuariales	4.036	(1.667)
Pérdidas/(ganancias) sobre reducciones	-	(934)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1.097)	-
Saldo al final	30.196	30.455

Desahucio

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al comienzo del año	15.797	10.818
Costo de los servicios del período corriente	3.106	3.182
Costo por intereses	1.201	808
(Ganancias)/pérdidas actuariales	5.869	2.173
Beneficios pagados	(2.019)	(1.154)
Saldo al final	23.954	15.797

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. 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 proyectado. 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.

Los ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de rotación	11,80%	11,80%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los periodos 2019 y 2018 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador.

20. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proyectos	3.568.365	4.308.134
Total	3.568.365	4.308.134

21. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Materiales	1.135.177	1.783.377
Mano de obra	568.722	710.827
Provisión de gastos	560.000	-
Gastos de personal	241.961	379.427
Marillación	58.321	72.354
Seguros	50.881	45.741
Alimentación	24.318	18.499
Servicios prestados	22.427	-
Gastos de Viaje	8.124	17.895
Gasto de Contratos	5.693	13.042
Combustible	3.071	3.073
Suministros y Copias	683	933
Telefonía	0	-
Costo proyectos	-	367.604
Total	2.679.387	3.312.672

22. Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Gastos de personal	296.390	270.083
Gastos adicionales	171.806	215.725
Gastos de depreciación	99.507	99.167
Honorarios profesionales	41.640	48.726
Otros gastos personal	26.803	18.176
Gastos de funcionamiento	19.272	16.576
Gastos de viaje	18.183	16.540
Jubilación y desahucio	17.898	8.880
Gastos de pension	16.790	31.249
Servicios básicos	10.092	14.853
Impuestos y contribuciones	5.317	29.833
Seguridad	420	435
Publicidad	36	180
Gastos de capacitación	-	8.735
Total	834.134	779.258

23. Impuestos a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre los utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuyo residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	21%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	144.346	214.282
Más gastos no deducibles	81.910	96.683
Base imponible	226.256	310.965
Impuesto a la renta calculado por el 25%	56.564	77.741
Anticipo calculado	-	17.482
Impuesto a la renta corriente registrada en resultados	56.564	77.741

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2017 al 2019.

24. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligados al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causada en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Ingreso de actividades agropecuarias

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

Exenciones de impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizados como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuariamente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa;
- Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionadas se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y

entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionadas o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, foliojes y ramas
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión o la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos

que generen los mismos y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotacachi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística.

25. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado.

26. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$800 dividido en ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

27. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

28. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas:

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

29. Principales contratos

Durante el año 2019 y 2018 la Compañía tuvo vigentes los siguientes contratos:

CONTRATO DEL SERVICIO "STE MNTTO MANTENIMIENTO DE TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCIÓN-GD"

La Contratista se obliga a la Contratante a la prestación de servicio de STE. MNTTO MANTENIMIENTO DE TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCIÓN-GD" a ejecutar el contrato a entera satisfacción de la contratante, el precio del contrato que la Contratante pagará a la Contratista es de ciento noventa y siete mil setecientos sesenta dólares de los Estados Unidos de América (197.760,00 USD) sin incluir el IVA, de conformidad con la oferta presentada por la contratista, los pagos del contrato se realizarán con cargo a fondos provenientes del presupuesto de la Entidad Contratante, se realizará un anticipo del 30% del valor del contrato previo a la suscripción del contrato, este valor se cancelará dentro de los 30 días siguientes, el 70% del contrato se pagará en planillas mensuales debidamente aprobadas por el fiscalizador y con el visto bueno del informe de conformidad.

El plazo para la prestación de los servicios contratados es de 200 días calendario, el contrato fue firmado en el canto la Libertad, Provincia de Santa Elena el 06 de junio del 2019.

CONTRATO ENTRE LA EMPRESA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACIÓN NACIONAL DE ELECTRICIDAD, CNEC EP Y EL CONSORCIO LINEA POSORJA PARA EL SUMINISTRO, MATERIALES Y MANO DE OBRA PARA LA CONSTRUCCIÓN DE LA LINEA DE SUBTRANSMISIÓN.

La Contratista se obliga con CNEC EP a ejecutar, terminar y entregar a entera satisfacción de la contratante el "SUMINISTRO, MATERIALES Y MANO DE OBRA PARA LA CONSTRUCCIÓN DE LA LÍNEA DE SUBTRANSMISIÓN DESDE LA SUBESTACIÓN POSORJA DE CELEC EP HASTA LA SUBESTACIÓN DE POSORJA II DE CNEC EP, objeto del presente instrumento y a ejecutar el contrato de entera satisfacción de la contratante de conformidad con las características y especificaciones técnicas constantes en la oferta adjudicada, el valor del presente contrato que CNEC EP pagará a la contratista es el de un millón trescientos cuarenta y nueve mil trescientos ochenta y dos con 84/100 dólares, (1.349.382,84), la forma de pago es del 50% en calidad del anticipo, y el saldo se cancelará en tres partes, el 20%, 20% y 10% según el avance físico.

CNEC EP UNIDAD DE NEGOCIO EL ORO

El objeto del contrato es que el contratista obligo servicio de alquiler de vehículo de canasta para el mantenimiento del SAPG GD, con fecha 20-08-2018, por un monto de setenta y nueve mil seiscientos dólares, (79.600), en esta contraprestación se otorgará anticipo.

MUNICIPIO DE DURAN

El objeto del contrato es de mantener el servicio con el plan de poda de árboles de la ciudad de Durán, alquiler de carro canasta para la DGMPEM del GAD municipal del cantón Durán con fecha 05-06-2018, por un monto de USD\$ 36.990, para honrar las obligaciones contractuales, no se contempla anticipo, se realizará el pago del 100% por planilla mensual.

MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL

El objeto del contrato es la Fiscalización del suministro e instalación de luminarias led en túneles cerro Santa Ana y del Carmen, con fecha 18-1-2018, por un monto de USD\$19.379, será pagado por el gobierno autónomo descentralizado municipalidad de Guayaquil no se otorgará anticipo el 100% del valor será contra entrega del informe final a entera satisfacción de la entidad contratante.

30. Eventos subsiguientes

Debido al desplome del precio del petróleo, a la volatilidad en los mercados financieros y a la fuerte propagación a nivel mundial del COVID-19, sobre el cual el Estado Ecuatoriano decretó el 11 de marzo emergencia sanitaria, se prevé que el gobierno como forma de mitigar la expansión de la enfermedad establezca medidas adoptadas en otros países como: cierre de fronteras, distanciamiento social, cese de actividades no prioritarias; lo que ocasionaría una importante afectación en la economía nacional como la disminución de importaciones y exportaciones de bienes de consumo y de capital, reducción de remesas, baja del consumo de manera generalizada, por lo que, para sostener la economía del país, se deberá

tomar importantes medidas económicas, laborales, fiscales y monetarias que sin duda influirá en las operaciones de la Compañía.

31. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Samuel Espinosa
Gerente General



Nilda Ruiz
Contadora General