



ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

**ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y
SERVICIOS S.A.**

AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

ÍNDICE:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultados y otros resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y S.A.
NIIF	-	Versión de las Normas Internacionales de Información Financiera contratos con clientes
CINIIF	-	Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera
IASB	-	International Accounting Standard Board
PCGA previos	-	Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
IVA	-	Impuesto al valor agregado
NIA	-	Normas internacionales de auditoría
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants (Consejo internacional de estándares éticos para contadores)



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios:

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.

Quito, 19 de junio de 2020

Opinión del auditor

He auditado los estados financieros adjuntos de **ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente de **ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y cumplí las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Empresa en marcha

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. suscribió contrato de prestación de servicio con **HARBIN ELÉCTRICA INTERNATIONAL** mismo que venció el 28 de febrero de 2016, el objetivo del contrato fue proporcionar soporte técnico y físico para aumentar los recursos humanos y maquinaria para acelerar el progreso de la construcción de las torres de transmisión eléctrica **COCA CODO SINCLAIR**.

El 20 de marzo de 2019 se suscribió acta de cierre del contrato con **HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL**, estableciéndose valores pendientes de cobro, no se determinó el cierre

formal durante el año 2019, los valores pendientes de cobro corresponden al 5% de garantía en cada factura, valores que se están abonando hasta la presente fecha.

Esta situación indica, a mi juicio, que la continuidad de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, que incluyan la obtención de nuevos contratos y lograr un nivel adecuado de ingresos por ventas para soportar la estructura de costos de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Este asunto, indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con estos asuntos.

Asuntos de énfasis

Quiero llamar la atención sobre la Nota. 22 - Eventos subsecuentes de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con efectos de las medidas dispuestas a partir del 13 de marzo por el Gobierno Ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Otra Información

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional. La cual comprende el Informe Anual del Gerente General, (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Mi opinión sobre los estados financieros de **ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.**, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe Anual del Gerente General y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que efectué sobre esta información obtenida antes de la fecha de mi informe de auditoría, y concluyo que si existen inconsistencias materiales de esta información, debo reportar este hecho. No tengo nada que informar al respecto.



Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con los estados financieros:

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene una opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi 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 intencionalmente erradas o la elusión del control interno.
- Obtengo 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.

- Evalúo la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento o negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere llamar la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo 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 hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunico a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.
- También proporciono a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determino las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describo esas cuestiones en el informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determine que una cuestión no se debería comunicar en el informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



Informe de cumplimiento tributario:

El informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

Fernando Basabe Reyes
RNC N° 21322

SC - RNAE No. 938

Quito, Ecuador

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	285,148	17,178
Activos financieros	5	1,124,657	1,601,163
Inventarios	6	6,745	6,745
Servicios y otros pagos anticipados	7	2,374,556	2,307,840
Activo por impuesto corriente	13	389,195	405,746
Total activos corrientes		4,180,300	4,338,672
Propiedad planta y equipo	8	70,960	98,352
Otros activos	9	5,587,627	5,403,469
Total activos		9,838,887	9,840,494
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes			
Prestamos	10	8,797	8,797
Cuentas por pagar proveedores	11	854,493	905,936
Obligaciones tributarias corrientes	13	2,362	1,641
Beneficios sociales	12	92,002	89,401
Total pasivos corrientes		957,654	1,005,776
Pasivos a largo plazo:			
Préstamos del exterior	10	8,797,293	8,697,338
Total pasivos no corrientes		8,797,293	8,697,338
Patrimonio de accionistas:			
Capital social	14-16	2,000	2,000
Aporte futuras capitalizaciones		100,000	100,000
Resultado acumulados		35,380	65,597
Resultados del ejercicio		(53,440)	(30,217)
Patrimonio de los accionistas		83,940	137,380
Total pasivos y patrimonio		9,838,887	9,840,494



Ing. Jorge Sánchez
Gerente General



Ing. Galo Contreras
Contador

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias	17	65,355	-
Otros ingresos		844	50,634
Total ingresos		66,199	50,634
Costos y gastos			
Costos de ventas	18	7,311	9,295
Administración	19	112,107	71,059
Financieros	20	98	269
Otros gastos		122	228
Total costos y gastos		119,639	80,851
Resultado integral		(53,440)	(30,217)



Ing. Jorge Sánchez
 Gerente General

Ver notas a los estados financieros



Ing. Galo Contado
 Contador

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte fut. capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Diciembre 31, 2017	2,000	100,000	65,597	167,597
Resultado 2018	-	-	(30,217)	(30,217)
Diciembre 31, 2018	2,000	100,000	35,380	137,380
Resultado 2019	-	-	(53,440)	(53,440)
Diciembre 31, 2019	2,000	100,000	(18,060)	83,940


 Ing. Jorge Sánchez
 Gerente General

Vice gerente de los extractos financieros


 Ing. Galo Contrado
 Contador

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	530,316	83,039
Pagado a proveedores y empleados	(363,868)	(527,091)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	166,448	(444,051)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Venta de propiedades, neto	<u>1,566</u>	<u>32,446</u>
Efectivo neto usado por actividades de inversión	1,566	32,446
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Incremento (pago) de préstamos	<u>99,955</u>	<u>358,347</u>
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	99,955	358,347
Efectivo y sus equivalentes:		
Aumento (disminución) neta del año	267,969	(53,258)
Saldos al comienzo del año	<u>17,178</u>	<u>70,436</u>
Saldo al final del año	<u>285,147</u>	<u>17,178</u>



 Ing. Jorge Sánchez
 Gerente General



 Ing. Galo Contrado
 Contador

Ver notas a los estados financieros

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL.

Sucursal de Compañía extranjera fue autorizada por la superintendencia de compañías para operar en el Ecuador mediante resolución N.º 08.Q.D.0279 de 29 de enero del 2008, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de febrero del 2008.

Tiene por objeto a) La compra y venta, agenciamiento, distribución, la importación, exportación de productos, equipos, maquinaria, insumos y/o materiales eléctricos en general; b) El suministro, la distribución, compra y venta, agenciamiento y/o la comercialización al por mayor y al detal sea para obras del sector público y/o del sector privado de productos, equipos, insumos, maquinarias y/o materiales eléctricos, hidráulicos, sanitarios y de construcción en general; c) La representación, distribución y comercialización de marcas, patentes, diseños y/o franquicias de productos, equipos insumos, maquinaria y/o materiales de todo tipo.

Como actividad autorizada consta el planeamiento, la elaboración y gestión de proyectos, la interventoría, la construcción, el montaje, la administración y la explotación económica o concesión de toda clase de obra o servicio de ingeniería.

Durante el año 2019 se continuó con el cierre de los procesos operativos, administrativos y económicos del contrato de prestación de servicio con HARBIN ELÉCTRIC INTERNATIONAL COMPANY LTD para el Proyecto con Contrato N° HEI-05-TECEHV-0102HT-041 para la ejecución de las obras de construcción de la LT a 500 Kv Cocacodo Sinclair – San Rafael A7 Sección II.

Tiene sus oficinas en Pichincha / Quito / Av. República del Salvador N35-82 y Av. Portugal.

Al 31 de diciembre del 2019, el personal de la Compañía es de 02 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes estados financieros se presenta a continuación: Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros de **ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.**, han sido preparados sobre las bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes - En el estado de situación financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corriente cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Efectivo y Bancos – Incluye efectivo en caja y depósitos en cuentas corrientes y de ahorro. Los sobregiros bancarios, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de dichas transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Propiedades, Planta y Equipos:

- **Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.
- El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento**- modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Equipo de computación y software	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo caminero	5	Sin valor residual
Equipo y maquinaria	10	Sin valor residual
Equipos y herramientas	10	Sin valor residual

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, plantas y equipos.

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, si hubiere.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no ha determinado indicios de deterioro de sus activos tangibles.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

- ***Préstamos y cuentas por cobrar*** - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar, son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.
- ***Deterioro de valor de Activos Financieros*** - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.
- ***Baja de un activo financiero*** - La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra Compañía. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos financieros – Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros son clasificados como el valor razonable con cambios en el resultado u otros pasivos financieros.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Otros pasivos financieros** – Los otros pasivos financieros (incluyendo las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Baja de un pasivo financiero** – La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.
- **Cuentas por Pagar Comerciales y otras cuentas por pagar**– Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registrados a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

- **Impuesto corriente** – El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- **Impuestos diferidos**– Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Beneficios a empleados:

- **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

- **Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos. Hasta el mes de junio de 2020 ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A., tiene sus oficinas en Pichincha / Quito / Av. República del Salvador N35-82 y Av. Portugal.

Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar.

- **Venta de bienes** – Se reconocen cuando la entidad transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Prestación de servicios – Se reconocen por referencia al estado de avance de la prestación del servicio y es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos. El grado de avance es evaluado de acuerdo con un análisis de trabajo en proceso.

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 período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.1 Cambios en las políticas contables significativas nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 y CINIIF 23 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

a) NIIF 16 – Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene un impacto para arrendamientos cuando la Compañía actúa como arrendador.

La Compañía aplicó la excepción de reconocimiento para los arrendamientos que, a la fecha inicial de adopción, tengan plazo de 12 meses o menos y no contengan una opción de

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

compra (arrendamientos de corto plazo), y contratos de arrendamientos cuyo activo subyacente sea de menor valor (activos de menor valor).

b) CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

La interpretación norma el tratamiento contable del impuesto a la renta cuando existen posiciones tributarias que involucran incertidumbre y afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias. Esta norma no aplica para otros impuestos y gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, tampoco incluye requerimientos específicos respecto a intereses y penalidades asociadas a las posiciones tributarias inciertas. La interpretación norma específicamente lo siguiente:

- Si una Compañía considera las posiciones tributarias inciertas individualmente
- Los supuestos utilizados por una entidad en la evaluación de las posiciones tributarias por parte de la Autoridad Tributaria.
- Cómo una entidad determina la utilidad o pérdida gravable, base imponible, amortización de pérdidas tributarias, crédito tributario y la tarifa de impuesto a la renta.
- Cómo una entidad evalúa cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si debe considerar cada posición tributaria incierta de manera individual o de manera conjunta con otras posiciones y utiliza el enfoque que mejor establezca la resolución de una incertidumbre.

La Compañía aplica juicio profesional en la identificación de incertidumbres sobre posiciones tributarias aplicadas.

En la adopción de la interpretación, la Compañía consideró si mantiene cualquier posición tributaria incierta. La Compañía determinó que es probable que todos los tratamientos tributarios aplicados sean aceptados por la Autoridad Tributaria, por lo que la interpretación no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

c) Normas emitidas que tiene una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019:

A continuación, un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de Vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Propuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La administración de la Compañía prevé que la incorporación de la NIIF 17 y las demás modificaciones no tendrá impacto en sus estados financieros.

3. JUICIOS CONTABLES CRITICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que se describen en la nota 2, la Administración está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucren estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese periodo, o en el periodo de la revisión y los periodos futuros si la revisión afecta a los periodos actuales y futuros.

Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables de la Compañía

Los siguientes son los juicios críticos diferentes de las estimaciones (las cuales son presentadas de forma separada abajo), que la Administración ha efectuado en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que tienen un impacto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

Fuentes clave para las estimaciones -

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

- Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Vida útil de propiedades y equipos - La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades y equipos al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, un resumen de los Activos Financieros:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Activos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Efectivo y equivalentes	285,148	17,178
Deudores comerciales	1,104,672	1,581,278
Otras cuentas por cobrar	17,986	17,886
Total activo financiero corriente	<u>1,407,805</u>	<u>1,616,341</u>
Pasivos financieros medidos al costo o costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	854,493	905,936
Total pasivo financiero corriente	<u>854,493</u>	<u>905,936</u>
Posición neta de instrumento financiero	<u>553,312</u>	<u>710,405</u>

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación, un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Caja chica	300	300
Pichincha	284,845	16,875
Guayaquil	2	3
Total	<u>285,147</u>	<u>17,178</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales y del exterior; los fondos son de libre disponibilidad y así también la caja chica y de ventas constituye fondos destinados para adquisiciones menores.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN – INGENIERÍA Y SERVICIOS S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. **ACTIVOS FINANCIEROS**

A continuación, un resumen de los Activos Financieros:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Cientes	1,104,672	1,581,278
Inversiones	2,000	2,000
Otros	17,986	17,886
Total	1,124,657	1,601,163

Las operaciones entre la Compañía forman parte de las transacciones habituales considerando su objeto y condiciones. Las transacciones se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en términos similares como si fuesen realizadas con terceros.

Cientes corresponde principalmente a facturación a la empresa HARBIN ELECTRIC INTERNATIONAL CIA. LTDA y a la empresa relacionada INTERASEO ECUADOR S.A

Otras cuentas por cobrar corresponden a obligaciones por cobrar a empleados.

Al 31 de diciembre de 2019 la gerencia de la compañía no evaluó su cartera que ya que no mantiene cartera vencida.

Política de provisión por deterioro de deudores comerciales

La Compañía realiza un análisis individualizado de su cartera y califica como incobrable tomando en cuenta las siguientes consideraciones:

- a) Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas.
- b) Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.
- c) Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo, tres meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

De lo descrito la compañía no realizó la provisión de cuentas incobrables.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

6. INVENTARIOS

A continuación, un resumen de los inventarios:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Materiales Eléctricos y Construcción	4,440	4,440
Inventario de Dotación y Seg. Industrial	2,305	2,305
Total	6,745	6,745

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

La compañía considera que todos los inventarios pueden ser usados y comercializados y no han tenido ningún tipo de deterioro que ameriten reconocer algún tipo de provisión.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

A continuación, un resumen de los servicios y otros pagos por anticipado:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Seguro Responsabilidad civil y extracontractual	-	1,420
Otros avances y anticipos a proveedores	2,356,200	2,288,064
Garantías Entregadas - Arrendamientos	18,356	18,356
Total	2,374,556	2,307,840

Al 31 de diciembre 2019 los anticipos a proveedores representan \$ 2,356,200 USD valores entregados a proveedores para cumplir con condiciones contractuales acordadas, los cuales no devengan intereses y serán liquidados contra la prestación del servicio en los términos convenidos.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre 2019 Y 2018

	Saldo 31 diciembre 2017	Adiciones	Ventas/ bajas	Saldo 31 diciembre 2018	Adiciones	Ventas/ bajas	Saldo 31 diciembre 2019
Muebles y enseres	7,118	-	(490)	6,628	-	(394)	6,234
Equipo de oficina	3,169	-	-	3,169	-	-	3,169
Maquinaria	41,056	-	-	41,056	-	-	41,056
Equipos	85,013	-	(11,611)	71,402	-	-	71,402
Otros equipos	2,641	-	-	2,641	-	-	2,641
Equipo de comunicación	2,119	-	-	2,119	-	-	2,119
Equipo de computo	38,129	-	-	38,129	-	(1,172)	36,957
Otros Eq. Transporte y Eq. Caminero	127,018	-	(31,956)	95,062	-	-	95,062
Otros activos	16,000	-	-	16,000	-	-	16,000
Subtotal costo	320,263	-	(44,057)	276,206	-	(1,566)	274,640
Depreciación acumulada	(165,465)	(40,788)	28,400	(177,853)	(26,864)	1,037	(203,680)
Total	154,798	(40,788)	(15,657)	98,353	(26,864)	(529)	70,960

(U.S. dólares)

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, otros activos pertenecen a la producción diferida por \$ 5.587.627 USD y \$ 5.403.469 USD y respectivamente, dicha producción se ira descontando según la aprobación de las planillas que están pendientes, al momento existe un proceso de reclamo por diferencia en precio del contrato con HARBIN INT. CO.

10. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre un resumen de los préstamos es como sigue;

Porción corriente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Créditos Internos Socios	8,797	8,797
Total	<u>8,797</u>	<u>8,797</u>

Porción largo plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Prestamos Vinculados Exterior (a)	8,797,293	8,697,338
Total	<u>8,797,293</u>	<u>8,697,338</u>

(a)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Eléctricas de Medellín Ltda. - Panamá	2,381,000	2,381,000
Edemtec Guatemala	1,323,450	1,323,450
Interaseo Panamá	402,561	402,561
Ónix capital s.a.	1,000,000	1,000,000
Eléctricas de Medellín Perú S.A.	29,000	29,000
Eléctricas de Medellín ingeniería y servicio	3,661,282	3,561,327
Total	<u>8,797,293</u>	<u>8,697,338</u>

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

A continuación, un resumen de las cuentas por pagar proveedores:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores	71,310	81,643
Otros Acreedores	783,183	824,293
Total	854,493	905,936

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 las cuentas por pagar son nacionales por facturas, por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

12. BENEFICIOS SOCIALES

A continuación, un resumen de beneficios sociales:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Finiquitos por Pagar	55,847	58,536
Décimo Tercero	24,880	20,380
Décimo Cuarto	9,822	9,035
IESS por pagar	1,452	1,451
Total	92,002	89,401

Al 31 de diciembre 2019 corresponde a finiquitos por pagar de ex empleados durante el proyecto.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los movimientos de los activos por impuesto a la renta corrientes se resumen a continuación:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Activos:		
IVA en compras e importaciones	322,077	314,642
Retención en la fuente	64,387	64,217
Retención de IVA	2,731	378
Anticipo del impuesto a la renta	-	20,739
Crédito tributario impuesto a la renta	-	5,770
Total	389,195	405,746
	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Pasivos:		
Servicio de Rentas Internas	2,362	1,641
Impuesto Mensual por Retención en Fuente de Renta e IVA.	-	-
Total	2,362	1,641

a) Situación fiscal

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo,(ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta a pagar reconocido como pasivo por impuesto corriente en el estado de situación financiera de los años 2019 y 2018:

	2019	2018
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	(53,440)	(30,217)
(+) Gastos no deducibles	140	-
Base imponible impuesto a la renta	(53,300)	(30,217)
22% impuesto a la renta	-	-
(+) Saldo anticipo determinado	-	6,254
(-) Rebaja del saldo del anticipo Decreto 210	-	-
(-) Retenciones ejecutadas periodo	(654)	(108)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(63,733)	(69,897)
Impuesto a la renta pagado (Saldo a favor)	(64,387)	(63,751)

Aspectos tributarios:

En diciembre 31 del 2019, se emitió la Ley de Simplificación y Progresividad Tributaria, la cual incluye medidas fiscales que afectan a las normas de retención de los dividendos pagados por las empresas residentes y la deducibilidad de los gastos por intereses, imponen un impuesto adicional temporal a las empresas con ingresos imposables elevados, eliminan el requisito de que las empresas hagan pagos anticipados del impuesto sobre la renta e imponen el impuesto al valor agregado (IVA) a los servicios digitales, entre otras cosas.

Las principales reformas fiscales de la ley son las siguientes:

Tratamientos de los dividendos en el impuesto sobre la renta y la retención en la fuente

La renta imponible de los dividendos distribuidos por las empresas residentes es ahora igual al 40% de los dividendos distribuidos, y la tasa de retención de impuestos varía según el beneficiario efectivo:

- Se debe retener un 25% de impuesto a la renta (lo que resulta en una tasa impositiva efectiva del 10% sobre el pago bruto) sobre la porción gravable cuando los dividendos son distribuidos por compañías residentes a compañías no residentes que no tienen beneficiarios individuales residentes en el Ecuador.
- En el caso de los dividendos distribuidos directamente a personas físicas residentes en el Ecuador o a sociedades no residentes que tengan como beneficiarios efectivos a personas físicas residentes en el Ecuador, la tasa de retención del impuesto sobre la renta es de hasta el 25% (tasa efectiva del 10%) sobre la parte gravable (la tasa específica se basará en las normas tributarias establecidas por el gobierno).
- Se aplica una retención del 35% del impuesto sobre la renta (lo que da como resultado una tasa impositiva efectiva del 14% sobre el pago bruto) si la sociedad pagadora no ha revelado debidamente a las autoridades fiscales la cadena completa de sus accionistas hasta el beneficiario final.

Anteriormente, los dividendos pagados a un no residente con cargo a beneficios que estaban sujetos al impuesto sobre la renta de las sociedades por lo general no estaban sujetos al impuesto de retención, pero los dividendos pagados a un beneficiario de una sociedad no residente con un beneficiario efectivo individual residente en el Ecuador estaban sujetos a una retención del 7% o el 10%, al igual que los dividendos pagados en los casos en que la sociedad pagadora no había revelado debidamente a las autoridades tributarias la cadena completa de sus accionistas hasta el beneficiario efectivo final. Los dividendos pagados a un individuo residente estaban sujetos a una retención en la fuente a una tasa igual a la diferencia entre la tasa máxima progresiva el tipo del impuesto sobre la renta de las personas físicas y el tipo del impuesto sobre la renta de las sociedades aplicable en el año al que corresponden los dividendos (22%, 25% o 28%, según el año).

Otro cambio en la ley es que las reinversiones de beneficios no se considerarán como distribución de dividendos (anteriormente, ciertas reinversiones de beneficios podían considerarse como distribución de dividendos). Por lo tanto, toda reinversión de beneficios está exenta del impuesto sobre la renta.

Deducibilidad de los intereses

La restricción de la deducción de los intereses de los préstamos extranjeros a partes relacionadas, concedidos a bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

dentro de la economía "popular" y "comunitaria" (un micro sector dentro del sector financiero) se mantiene en el 300% del capital social. En el caso de otras empresas y de personas o empresarios autónomos, la restricción se modifica al 20% de los beneficios de la empresa antes de la participación de los empleados en los beneficios, más los intereses, el impuesto sobre la renta de las sociedades, la depreciación y la amortización.

En lo que respecta a los préstamos internos, la restricción según la cual los gastos por concepto de intereses no son deducibles en la medida en que el tipo de interés del préstamo supere un tipo máximo establecido por el banco central para los préstamos internos se aplica ahora únicamente a los bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero dentro de la economía popular y de base comunitaria.

Anticipo del impuesto a la renta

El pago del impuesto sobre la renta anticipado por parte de las empresas, que antes era obligatorio, se ha convertido en voluntario. Cuando una empresa opta por pagar el impuesto a la renta anticipado, el cálculo del impuesto se cambia de la fórmula anterior (que se basaba en factores específicos relacionados con los activos, el patrimonio, los ingresos y los costos/gastos totales) al 50% de la obligación tributaria del ejercicio fiscal anterior, menos cualquier impuesto sobre la renta retenido.

Otros cambios en el impuesto sobre la renta

- El límite de la deducción de los costos y gastos de publicidad se mantiene en el 20% de los ingresos imponibles. Sin embargo, si los gastos de publicidad o patrocinio se realizan en relación con atletas, programas o proyectos deportivos previamente aprobados por los estados ecuatorianos, el límite no se aplicará y los gastos realizados son 100% deducibles.
- Los gastos relacionados con la organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales son deducibles hasta el 150% del costo real, lo que significa que el contribuyente se beneficia de una deducción adicional equivalente al 50% del total de los gastos incurridos.
- Las acumulaciones realizadas para beneficios de jubilación patronal o bonificación por desahucio que hayan sido consideradas como un gasto deducible por el empleador pero que no hayan sido efectivamente pagadas a los empleados deben ser consideradas como ingresos de fuente ecuatoriana (se espera una aclaración adicional de las autoridades tributarias sobre esta disposición).
- A partir del enero 1, 2021, las acumulaciones realizadas en relación con las indemnizaciones de los empleados se considerarán un gasto deducible si dichas acumulaciones están respaldadas por informes presentados por actuarios

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

registrados. El mismo tratamiento fiscal se aplicará en el caso de las acumulaciones por concepto de jubilación para:

- Empleados con más de 10 años de antigüedad; y
 - Sociedades gestoras de fondos especializadas debidamente registradas en el mercado de valores ecuatoriano.
- Se elimina la disposición que establece el derecho a reclamar el impuesto subyacente pagado por una empresa como crédito fiscal sobre la renta global de un individuo en relación con los dividendos recibidos de la empresa.
 - Se limitará el número de contribuyentes que deben actuar como agentes de retención a efectos del impuesto sobre la renta. Las autoridades tributarias identificarán a los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención sobre la base de las condiciones que se establecerán en las reglamentaciones tributarias que se publiquen posteriormente.

Contribución única y temporal

Las empresas cuyos ingresos imponibles superen el US\$1 millón en el ejercicio fiscal 2018 deberán pagar una contribución adicional calculada sobre la base del siguiente cuadro en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022:

<u>Ingresos imponibles (USD)</u>	<u>Impuesto</u>
Desde 1 millón hasta 5 millones	0.10%
Desde 5 millones hasta 10 millones	0.15%
Más de 10 millones	0.20%

La declaración y el pago del impuesto deben hacerse antes del 31 de marzo de cada año fiscal de 2020 a 2022. El impuesto pagado no puede reclamarse como crédito fiscal o como gasto deducible a efectos de la determinación y liquidación de otros impuestos.

La contribución única y temporal no puede exceder el 25% de la obligación de impuesto sobre la renta de la empresa declarada o determinada para el año fiscal 2018. La compañía no generó contribución a pagar debido a que sus ingresos en el año 2018 no alcanzaron el US\$1 millón.

Impuesto al Valor Agregado

Otros cambios relacionados con el IVA es el siguiente: se limitará el número de contribuyentes que deben actuar como agentes de retención a efectos del IVA. Las autoridades tributarias identificarán a los contribuyentes que deben actuar como agentes de retención sobre la base de las condiciones que se establecerán en las reglamentaciones tributarias que se publiquen posteriormente.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto sobre las remesas al extranjero (ISD)

Todas las remesas al extranjero están sujetas al ISD, un impuesto especial del 5% que cobra el banco que transfiere los fondos, y que luego se declara a las autoridades fiscales. El impuesto es deducible para la empresa que transfiere los fondos al extranjero. Los pagos realizados desde el extranjero, ya sea por bienes o servicios, también están sujetos al ISD. Los cambios en el ISD incluyen lo siguiente:

- Se aplican exenciones a los préstamos con un plazo de 180 días o más destinados a inversiones en bienes o derechos representativos del capital.
- Los dividendos pagados en el exterior generalmente están exentos del ISD, a menos que se distribuyan a entidades extranjeras que tengan en su cadena accionaria personas o empresas residentes o domiciliadas en el Ecuador que también sean accionistas de la empresa que distribuye los dividendos.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliada y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

La Compañía no tiene los montos descritos durante el año 2019, por lo tanto, no tiene obligatoriedad de presentación.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros muestran un capital social por el valor de US\$ 2.000 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00.

15. RESERVA LEGAL

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación, un resumen de los resultados acumulados:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Resultados ejercicios anteriores	35.380	65.597
Resultado del ejercicio	53.440	30.217
Total	<u><u>88.820</u></u>	<u><u>95.814</u></u>

17. INGRESOS

Los ingresos generados en el 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Construcción de Línea de transmisión	65,355	-
Otros ingresos	442	37,044
Utilidad en venta de activos fijos	402	13,591
Total	<u><u>66,199</u></u>	<u><u>50,635</u></u>

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la composición de los costos de ventas:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Costo de producción	4,372	517
Otros costos de producción	570	3,343
Mantenimiento y reparaciones	178	1,767
Arriendos	-	38
Transporte	135	154
Depreciación activos fijos	1,713	1,320
Otros costos indirectos de fabricación	342	2,156
Total	7,311	9,295

19. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos administrativos:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Sueldos y demás remuneraciones al personal	26,964	25,312
Honorarios profesionales	20,338	16,028
Suministros y materiales	973	1,115
Mantenimiento y reparaciones	2,373	708
Arriendo	12,165	9,128
Seguros y reaseguros	4,911	146
Servicios básicos	2,623	2,511
Impuestos, tasas y contribuciones	-	2,112
Depreciación activos fijos	7,864	9,285
Otros impuestos y contribuciones	26,802	421
Otros gastos	7,095	4,292
Total	112,107	71,059

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

20. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los gastos administrativos:

	2019	2018
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Gastos Bancarios	95	215
Comisiones bancarias	3	14
Intereses por Sobregiros		40
Total	98	269

21. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- a) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- b) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- c) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- d) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- e) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

- a) **Riesgo de mercado**

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés. A continuación, los riesgos detectados:

Riesgo de cambio: Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes y servicios importados.

Riesgo de precio: Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de venta de los servicios prestados por la Compañía son comparables con los de sus competidores.

Riesgo por tasa de interés: La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de interés pactados en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía brinda su producto a un grupo de clientes. Las ventas efectuadas por la Compañía son recuperadas en plazos inferiores a 90 días. La Administración de la Compañía evalúa la capacidad de endeudamiento de sus posibles clientes y establecen cupos, plazos y demás condiciones de crédito. Posteriormente, la situación financiera de sus clientes es evaluada frecuentemente por la Administración de la Compañía.

Por otro lado, la Administración de la Compañía mantiene como política efectuar inversiones a corto plazo únicamente en entidades financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo de las inversiones efectuadas.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros 19 de junio del 2020 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los misanos, excepto por la situación que se describe a continuación: El Gobierno Nacional:

DECRETO 1017

Se DECLARA estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de Coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud.

Se DISPONE EL ESTADO DE MOVILIZACIÓN en el territorio nacional, todas las entidades de la administración pública central e institucional, en especial la Policía Nacional, Fuerzas Armadas, Ministerio de Salud Pública y el Servicio Nacional de Riesgos y Emergencias con la finalidad de ejecutar acciones necesarias para mitigar los efectos del COVID-19.

Se SUSPENDE el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.

Se DETERMINA que el alcance a la limitación del ejercicio del derecho a la libertad se realizará únicamente con la finalidad específica una cuarentena comunitaria obligatoria

Se DECLARA toque de queda: no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020. Se exceptúan de esta restricción:

- * Personas y servidores que deban prestar un servicio público o un servicio privado de provisión de servicios básicos, de salud, seguridad, bomberos, aeropuertos, terminales aéreas, terrestres, marítimas, fluviales, bancarios, provisión de víveres, y

ELÉCTRICAS DE MEDELLÍN- INGENIERÍA Y SERVICIOS S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

otros servicios necesarios, en especial, los que ayuden a combatir la propagación del COVID-19.

- Miembros de la policía nacional y fuerzas armadas
- Comunicadores sociales acreditados
- Miembros de misiones diplomáticas
- Personal médico
- Personas que por motivos de salud deban trasladarse a un centro médico
- Personas que circulen para abastecerse de víveres, medicamentos y combustibles, respetando normas de restricción vehicular
- Los que determinen las autoridades competentes

Se SUSPENDE la jornada presencial de trabajo entre el 17 al 24 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleadores del sector público y del sector privado; misma que podrá prorrogarse, los trabajadores cuando su actividad lo permita se acogerán al teletrabajo en todo el territorio nacional.

- Garantizar durante este lapso, la provisión de servicios públicos básicos, de salud, seguridad, bomberos y demás que ayuden a combatir la propagación del COVID-19.
- Seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de alimentación, la salud, los encargados de servicios básicos, toda cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y cuidado de animales. Los supermercados, tiendas, bodegas, y centros de almacenamiento y expendio de víveres y medicinas no suspenderán sus servicios. Tampoco se suspenderán los servicios de plataformas digitales de entregas y domicilio y otros medios relacionados a servicios de telecomunicaciones.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 12 de junio del 2019 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Ing. Jorge Sánchez
Gerente General

Ver notas a los estados financieros



Ing. Galo Conrado
Contador