

# **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio  
y Accionistas de

Serconstelecsa Construcciones Electricas S.A.

Guayaquil, 25 de julio del 2020

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Serconstelecsa Construcciones Electricas S.A. (La Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 Serconstelecsa Construcciones Electricas S.A. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

### **Fundamentos de la opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*.

Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar mi opinión de auditoría.

### **Independencia**

Soy independientes de Serconstelecsa Construcciones Electricas S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y he cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia – Gerente General, el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría. Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

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

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha del informe de auditoría, concluyo que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Otra asunto**

Los estados financieros de Serconstelecsa Construcciones Electricas S.A. correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, por disposiciones societarias (monto mínimo de activos) no requerían ser auditados; en consecuencia, las cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2018 que se presentan en este informe únicamente para propositos comparativos, no han sido auditados por mi.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Serconstelecsa Construcciones Electricas S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.  
Guayaquil, 25 de julio del 2020

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la entidad, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se

SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.  
Guayaquil, 25 de julio del 2020

debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.



Ronald Molina B.  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 1040

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	Nota	Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018 (*)
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.635	149.139
Documentos y cuentas por cobrar comerciales	7	51.593	13.245
Otras cuentas por cobrar		1.707	36.873
Cuentas por cobrar relacionadas	17	179.439	131.806
Impuestos por recuperar		7.397	14.308
<b>Total activos corrientes</b>		<b>242.771</b>	<b>345.371</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	8	367.329	348.222
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>367.329</b>	<b>348.222</b>
<b>Total activos</b>		<b>610.100</b>	<b>693.593</b>

(\*) Ver Nota 2.2

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Sr. CAICEDO CEDEÑO JIMMY ANTONIO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**ROBERT MORA**  
**CONTADOR**

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2019</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018 (*)</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	105.790	37.777
Cuentas por pagar a proveedores		4.609	73.734
Otras cuentas por pagar y provisiones varias		25.088	17.886
Cuentas por pagar relacionadas	17	14.854	231
Impuestos por pagar		42.932	45.643
Impuesto a la renta por pagar		235	9.438
Beneficios a empleados		25.138	32.817
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>218.646</u>	<u>217.526</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	9	148.282	254.072
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>148.282</u>	<u>254.072</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>366.928</u>	<u>471.598</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital		30.800	30.800
Reservas Legal		11.471	372
Resultados Acumulados		200.901	190.823
<b>Total patrimonio</b>		<u>243.172</u>	<u>221.995</u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u>610.100</u>	<u>693.593</u>

(\*) Ver Nota 2.2

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Sr. CAICEDO CEDEÑO JIMMY ANTONIO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**ROBERT MORA**  
**CONTADOR**

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018 (*)
Ventas netas	1.122.534	1.551.617
Gastos de administración y ventas	(1.048.155)	(1.387.153)
Utilidad operacional	74.379	164.464
Gastos financieros	(32.321)	(25.428)
Otros ingresos, neto	(3.549)	(8.465)
Utilidad antes del impuesto a la renta	38.509	130.571
Impuesto a la renta	(17.332)	(32.644)
Utilidad neta del año	21.177	97.927

(\*) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Sr. CAICEDO CEDEÑO JIMMY ANTONIO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**ROBERT MORA**  
**CONTADOR**

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	372	92.896	94.068
Aumento de capital según Junta General de Accionistas 1 de marzo del 2018	30.000	-	-	30.000
Utilidad neta	-	-	97.927	97.927
Saldos reestructurados al 31 de diciembre del 2018	<u>30.800</u>	<u>372</u>	<u>190.823</u>	<u>221.995</u>
Apropiación de reserva legal	-	11.099	(11.099)	-
Utilidad neta	-	-	21.177	21.177
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u><u>30.800</u></u>	<u><u>11.471</u></u>	<u><u>200.901</u></u>	<u><u>243.172</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Sr. CAICEDO CEDEÑO JIMMY ANTONIO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**ROBERT MORA**  
**CONTADOR**

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

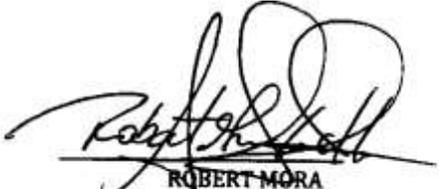
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018 (*)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		38,509	130,571
Más - cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación		29,696	8,692
Provisión para participación de los trabajadores en las utilidades		8,071	19,585
		<u>76,276</u>	<u>158,848</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Documentos y cuentas por cobrar comerciales		(38,348)	46,195
Otras cuentas por cobrar		35,166	(28,979)
Impuestos por recuperar		6,911	25,039
Cuentas por pagar a proveedores		(69,125)	67,084
Cuentas por pagar relacionadas		14,623	(29,410)
Otras cuentas por pagar y provisiones varias		7,202	4,220
Pago de participación de los trabajadores en las utilidades		(19,585)	(5,315)
Impuesto por pagar		(2,711)	30,386
Beneficios a empleados		3,835	5,944
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>14,244</u>	<u>274,012</u>
Pago de impuesto a la renta		(26,535)	(410)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipo, neta		<u>(48,803)</u>	<u>(287,382)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(48,803)</u>	<u>(287,382)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Cuentas por cobrar relacionadas		(47,633)	(131,806)
Pago de obligaciones con instituciones financieras		<u>(37,777)</u>	<u>202,264</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(85,410)</u>	<u>70,458</u>
(Disminución)/aumento neto de efectivo		(146,504)	56,678
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio de la año	6	<u>149,139</u>	<u>92,461</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final de la año	6	<u><u>2,635</u></u>	<u><u>149,139</u></u>

(\*) Ver Nota 2.2.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
**Sr. CAICEDO CEDEÑO JIMMY ANTONIO**  
**GERENTE GENERAL**

  
**ROBERT MORA**  
**CONTADOR**

## **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. OPERACIONES**

##### **Constitución y objeto social**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en Ecuador en 12 de diciembre del 2012 e inscrita en el registro mercantil el 13 de marzo del 2013, con el objeto de dedicarse a la distribución y venta de materiales eléctricos, construcciones eléctricas en alta y baja tensión.

Al 31 de diciembre del 2019, el personal total de la Compañía alcanza 20 empleados que se encuentran distribuidos en las distintas áreas de la Compañía.

##### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 16 de enero del 2020 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

##### **Situación financiera**

En el año 20 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía monitorea constantemente la situación del país y adopta medidas que contrarresten posibles restricciones en reducciones en los créditos de consumo que afectarían directamente al negocio de comercialización de productos eléctricos.

##### **Implicaciones del Covid-19 en el negocio de la Compañía**

Tal como se describe en la Nota 18 a los estados financieros adjuntos, a continuación, destacamos las circunstancias a las que nos enfrentamos considerando las medidas y planes emitidos por el Gobierno Central y revelamos las consecuencias de la situación actual, tanto operacionalmente como financieramente.

## **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las medidas tomadas por parte de la Administración de la Compañía para garantizar la hipótesis de negocio en marcha en la Compañía son las siguientes:

- i) Renegociación de días de crédito (incremento en 30 días) con los principales proveedores terceros para manejar un capital de trabajo necesario para solventar las obligaciones primarias a los trabajadores.
- ii) Mantener los seguros de crédito contratados.
- iii) Reducir a cero las compras a crédito de nueva mercadería para agosto, septiembre, octubre, noviembre del 2020.
- iv) Formar un comité para tomar decisiones respecto a la forma de trabajar mientras dure la crisis.
- v) Control en la planificación de las compras de inventarios a Compañías relacionadas y proveedores terceros con el fin de evitar altos niveles de inventario; y,
- vi) Abrir mercado en el sector de la península con nuevos proyectos.

A pesar de las implicaciones generadas por el brote del Covid-19 y las medidas tomadas por el Gobierno Central y otras posibles medidas o posibles acontecimientos en el negocio, aunque incierto, no creemos, que el impacto del virus COVID-19 tenga un efecto material adverso en nuestra condición financiera o liquidez.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada “Beneficios a empleados”, vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de

## **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### **2.2 Auditoría de primer año**

Los presentes estados financieros correspondientes al año 2018, son auditados por primera vez, por disposiciones societarias (monto mínimo de activos) no requerían ser auditados; en consecuencia, las cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2018 que se presentan en este informe únicamente para propósitos comparativos, no han sido auditados pero si revisadas por la alta gerencia.

#### **2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

##### **(a) Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

#### **2.5 Activos y pasivos financieros**

##### **2.5.1 Clasificación**

La Compañía posee activos y pasivos financieros al costo amortizado clasificados en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar” y “pasivos financieros”. La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

## SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras y cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

##### Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su costo más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### Medición posterior

**Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas de esta categoría:

- (i) Documentos y cuentas por cobrar comerciales: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, por las comisiones en ventas de paquetes turísticos principalmente a través de compañías aéreas, operadores turísticos y hoteles, además incluye el valor de las ordenes por facturar a clientes en el mes siguiente por reservas de boletos. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos y/o anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se recuperan hasta 120 días.

## **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

**Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Obligaciones con instituciones financieras:** Corresponden a préstamos que se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros.
- (ii) **Cuentas por pagar a proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.
- (iii) **Otras cuentas por pagar:** Corresponde principalmente a valores pendientes de pago por concepto de servicios básicos incurridos por la Compañía. Se reconocen a su valor nominal, pues no genera intereses y son pagaderas hasta 60 días.

#### **2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se mantiene una provisión por deterioro de los documentos y las cuentas por cobrar a clientes.

#### **2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.6 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	20 - 50
Muebles y enseres	5 - 10
Equipo de cómputo	3
Vehículos	5

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

#### 2.7 Pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se

## **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

#### **2.8 Impuesto a la renta corriente**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. En caso de que los accionistas de las compañías se encuentren en paraísos fiscales, se grava una tasa del 25%.

La norma exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.2% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

#### **2.9 Provisiones**

Se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida/implícita, que: i) es resultado de eventos pasados, ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos económicos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones se registran en el rubro “Otras cuentas por pagar y provisiones varias”.

## **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.10 Beneficios a los empleados**

##### **Beneficios corrientes:**

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### **Beneficios no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.14% (2015: 4.36%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

## **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.11 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por parte de los accionistas de la Compañía.

#### **2.12 Reservas**

##### Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.13 Resultados acumulados**

##### Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Se clasifican en Resultados Acumulados de acuerdo a disposiciones legales vigentes al momento de adopción de las NIIF.

#### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos y servicios al comprador y en consecuencia, transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

## **SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio; para lo cual se utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable, y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. La Gerencia General de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito.

- (a) Riesgo de mercado
  - (i) Riesgo de cambio

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las transacciones que realiza la Compañía son pactadas principalmente en U.S. dólares, por lo tanto no tiene exposición significativa al riesgo cambiario.

(ii) Riesgo de precio

La Compañía no está expuesta significativamente al riesgo de precios de mercancías puesto que éstas son adquiridas a diversos proveedores con quienes mantienen un largo relacionamiento, adicionalmente sus inventarios tienen una alta rotación y sus precios de venta son comparables con los del mercado.

(iii) Riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

La principal deuda financiera de la Compañía está pactada a una tasa de interés fija tanto a corto como a largo plazo y que es similar a la tasa del mercado local.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar. Las ventas se realizan a los clientes calificados por el departamento de crédito y cobranza, a quienes se les conceden créditos con un plazo máximo de 90 días de pago.

No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras. A continuación se detallan los principales bancos con los que opera con las siguientes calificaciones:

<b><u>Entidad financiera</u></b>	<b>Calificación (1)</b>
	<b>2016</b>
Banco Pichincha	AAA
Banco Machala	AA+
Ban Ecuador	A-

(c) Riesgo de liquidez:

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

## SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía y pasivos financieros derivados de liquidación sobre bases netas agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del balance general hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros derivados se incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>
<b>2019</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	105.790	74.141	74.140
Cuentas por pagar a proveedores	4.609	-	-
	<b>Menos de 1 año</b>	<b>Entre 1 y 2 años</b>	<b>Entre 2 y 5 años</b>
<b>2018</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	37.777	105.790	148.282
Cuentas por pagar a proveedores	73.734	-	-

#### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Administración monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "Obligaciones con instituciones financieras corrientes y no corrientes", emisiones de obligaciones, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con instituciones financieras	254.072	291.849
Cuentas por pagar a proveedores	4.609	73.734
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	<u>(2.635)</u>	<u>(149.139)</u>
Deuda neta	256.046	216.444
Total patrimonio neto	<u>242.388</u>	<u>221.995</u>
Capital total	498.434	438.439
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b><u>51%</u></b>	<b><u>49%</u></b>

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS****Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>2.635</u>	<u>-</u>	<u>149.139</u>	<u>-</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Documentos y cuentas por cobrar:				
Comerciales	51.593	-	13.245	-
Funcionarios y empleados	<u>179.439</u>	<u>-</u>	<u>131.806</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>233.667</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>294.190</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones con instituciones financieras	105.790	148.282	37.777	254.072
Cuentas por pagar a proveedores	<u>4.609</u>	<u>-</u>	<u>73.735</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>110.399</u></b>	<b><u>148.282</u></b>	<b><u>111.512</u></b>	<b><u>254.072</u></b>

El valor en libros de documentos y cuentas por cobrar a clientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y en relación a los pasivos con entidades financieras, estas son similares a su valor razonable pues devengan tasas de interés similares a las vigentes en el mercado nacional.

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	500	200
Bancos locales	2.135	148.939
	<u>2.635</u>	<u>149.139</u>

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales (1)	51.593	13.245
	<u>51.593</u>	<u>13.245</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar por ventas a plazos que oscilan entre 30 y 120 días.

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus Documentos y cuentas por cobrar comerciales. No tiene riesgo de cobro, por lo cual no realizo provisión de incobrables.

**PRODUCTOS METALÚRGICOS S.A. PROMESA**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Composición

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de Oficina	Equipos de cómputo	Vehículos	Obra en proceso	Total
<b>Al 1 de enero del 2018</b>								
Costo	-	-	7.500	1.119	9.599	19.992	40.183	78.392
Depreciación acumulada	-	-	(750)	(912)	(3.200)	(3.998)	-	(8.860)
Valor en libros al 1 de enero del 2018	-	-	6.750	207	6.399	15.993	40.183	69.532
<b>Movimientos 2018</b>								
Adiciones	5.005	236.811	9.727	794	-	18.741	19.159	290.237
Transferencias	-	8.001	-	-	-	-	(8.001)	-
Bajas - costo	-	-	-	-	(2.856)	-	-	(2.856)
Depreciación del año	-	-	(862)	(83)	-	(7.747)	-	(8.692)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>5.005</u>	<u>244.812</u>	<u>15.615</u>	<u>917</u>	<u>3.544</u>	<u>26.988</u>	<u>51.341</u>	<u>348.222</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>								
Costo	5.005	244.812	17.227	1.913	6.743	38.733	51.341	365.774
Depreciación acumulada	-	-	(1.612)	(995)	(3.200)	(11.745)	-	(17.552)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>5.005</u>	<u>244.812</u>	<u>15.615</u>	<u>917</u>	<u>3.544</u>	<u>26.988</u>	<u>51.341</u>	<u>348.222</u>
<b>Movimientos 2019</b>								
Adiciones	-	-	2.500	4.550	-	-	41.753	48.803
Transferencias	-	92.022	-	-	-	-	(92.022)	-
Depreciación del año	-	(16.842)	-	(1.736)	(3.372)	(7.747)	-	(29.696)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>5.005</u>	<u>319.992</u>	<u>18.115</u>	<u>3.731</u>	<u>172</u>	<u>19.241</u>	<u>1.072</u>	<u>367.329</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>								
Costo	5.005	336.834	19.727	6.463	6.743	38.733	1.072	414.577
Depreciación acumulada	-	(16.842)	(1.612)	(2.732)	(6.571)	(19.491)	-	(47.248)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>5.005</u>	<u>319.992</u>	<u>18.115</u>	<u>3.731</u>	<u>172</u>	<u>19.241</u>	<u>1.072</u>	<u>367.329</u>

## PRODUCTOS METALÚRGICOS S.A. PROMESA

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Instituciones</u>	<u>Tasa de interés anual</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>		
	<u>%</u>	<u>%</u>		
Banco Machala	11,23	11,23	<u>254.072</u>	<u>291.849</u>
Menos - Porción corriente			<u>(105.790)</u>	<u>(37.777)</u>
			<u>148.282</u>	<u>254.072</u>

- (1) Créditos sobre firmas con vencimiento de 60 meses.
- (2) Corresponde a crédito sobre crédito hipotecario sobre la Propiedad de la compañía. A partir del 23 de Abril del 2018. El vencimiento final del mismo es hasta el 23 de Marzo de 2023.
- (3) Corresponde a crédito para capital de trabajo. Esta obligación está garantizada por una hipoteca abierta sobre terrenos y edificios de la Compañía, su vencimiento final es en 2023.

#### 10. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 comprende 30.800 acciones ordinarias respectivamente y nominativas de US\$1 cada una.

#### 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no ha efectuado transacciones significativas con partes relacionadas a continuación detallo saldos por cobrar y pagar al cierre de cada año.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
RIVERA SERRANO MARIUXIAZUCENA	26.497	-
CORMELEC	<u>152.942</u>	<u>131.806</u>
	<u>179.439</u>	<u>131.806</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
CORMELEC	9.760	31
RIVERA SERRANO MARIUXIAZUCENA	<u>5.094</u>	<u>200</u>
	<u>14.854</u>	<u>231</u>

**SERCONSTELECSA CONSTRUCCIONES ELECTRICAS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales de 2019, surgieron noticias de China sobre el COVID-19 (Coronavirus). La situación al final del año era que un número limitado de casos de un virus desconocido habían sido reportados. Con fecha 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró como “pandemia global” al brote de coronavirus (Covid-19). Dados los efectos sanitarios de esta pandemia, el Gobierno del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del virus COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, pudieran tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2019.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados que no hayan sido revelados en los mismos.