
ELECTRICA HAMT COMPAÑIA. LIMITADA.

Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017

CON EL INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

ESTADO FINANCIERO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICE

Páginas No.	
3 - 4	Informe de los Auditores Independientes
5	Estado de Situación Financiera
6	Estados de Resultados Integrales
7	Estados de evolución del patrimonio de los accionistas
8 - 9	Estados de flujos de efectivo
10 - 39	Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	- Registro Único de Contribuyente
SRI	- Servicio de Rentas Internas
IESS	- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la compañía ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, estado de resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativa y otras notas explicativas. Los estados financieros de la compañía cortados al 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por nuestra firma, cuyo informe de fecha 28 de marzo 2018 fue emitido sin salvedad.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión", presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía. Hemos auditado los estados financieros de la compañía ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA, al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera, así como con disposiciones establecidas por entes de control.

2. Fundamento de la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en concordancia con el Código de Ética emitido por el "IASB", y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La Administración de ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA, es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para 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 pretenda liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista. El Directorio o gobierno corporativo de la entidad es el responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades 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, debido a fraude o 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 las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así como las disposiciones emitidas por SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, a través de su "REGLAMENTO SOBRE AUDITORIA EXTERNA", emitido mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 - Registro Oficial 879 de 11-nov.-2016:

- 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, 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 la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 marcha.
- 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 subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria.

CPA. IRMA ZAMBRANO MAYORGA
REPRESENTANTE LEGAL

AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C. LTDA.
SRNAE No. 1019

Dirección: La Garzota, Av. Guillermo Pareja, Mz. 14 Sl. 12
Fecha: Guayaquil 27 de marzo 2019

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(Expresados en Dolares

NOTAS ACTIVO

	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE		
6 Efectivo y Equivalentes al Efectivo	101,310	34,340
7 Cuentas por Cobrar	868,561	839,067
8 Inventario	1,193,340	759,953
9 Activos por Impuestos Corrientes	36,558	29,390
Total activo corriente	2,199,769	1,662,749

ACTIVO NO CORRIENTE		
10 Propiedad Planta y Equipo	459,648	459,648
Total Activo	2,659,417	2,122,398

PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
11 Cuentas por Pagar	475,871	489,428
12 Obligaciones Financieras	845,689	694,110
13 Obligaciones con el Fisco y Beneficios Sociales	304,440	183,014
Total Pasivo Corriente	1,626,000	1,366,553

PASIVO NO CORRIENTE		
	593,883	321,360
Total Pasivo	2,219,883	1,687,913

PATRIMONIO		
15 Capital Social	106,100	106,100
Reserva Revalorizado Patrimonio	136,826	136,826
Reserva Legal	16,804	16,436
Reserva Facultativa	609	609
Resultados Acumulados	174,514	167,147
Resultado del Periodo	4,681	7,367
Total Patrimonio	439,534	434,484
Total Pasivo + Patrimonio	2,659,417	2,122,397

ING. HAROLD TOASA VILLAVICENCIO
REPRESENTANTE LEGAL

ING. GUSTAVO MARIUENA VILLAVICENCIO
CONTADOR GENERAL

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

Ingresos					
Ventas 12%	2,858,603	2,170,073	-	-	2,017
Ventas 0%	642	-	-	-	-
Otros Ingresos	2,114	-	-	-	-
Costos Operacionales	1,072,977	808,836			
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,788,382	1,361,237			
			US\$		
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,399,205	1,119,088			
GASTOS FINANCIEROS	72,812	63,445			
GASTOS NO OPERACIONALES	266,914	134,984			
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2,811,908	2,126,353			
			US\$		
RESULTADOS ANTES PART TRAB E IMP	49,451	43,719			
			US\$		
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(7,418)	(6,558)			
IMPUESTO A LA RENTA	(37,353)	(29,794)			
UTILIDAD NETA	4,681	7,367			

ING. HAROLD TOASA VILLAVICENCIO
REPRESENTANTE LEGAL



ING. GUSTAVO MARIJUENA VILLAVICENCIO
CONTADOR GENERAL



ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

	Capital Social	Legal	Reservas Facultativa	Otras	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	84,500	15,693	609	136,826	153,037	14,853	405,518
Transferencia a resultados acumulados					14,853	(14,853)	-
Resultados del periodo						43,719	43,719
Participación de trabajadores						(6,558)	(6,558)
Aumento de capital	21,600					21,600	21,600
Impuesto Causado 2017		743			(743)	(29,794)	(29,794)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	106,100	16,436	609	136,826	167,147	7,367	434,485
Transferencia a resultados acumulados					7,367	(7,367)	-
Resultados del periodo						49,451	49,451
Participación de trabajadores						(7,418)	(7,418)
Impuesto a la renta						(37,353)	(37,353)
Apropiación de Reserva Legal		368					368
Saldos al 31 de diciembre del 2018	106,100	16,804	609	136,826	174,514	4,681	439,534

ING. HAROLD TOASA VILLAVICENCIO
REPRESENTANTE LEGAL

ING. GUSTAVO MARI DUENA VILLAVICENCIO
CONTADOR GENERAL

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Activos financieros - recibidos de clientes	2,829,750	1,690,935
Otros Ingresos	2,114	-
Activos por impuestos corrientes	(7,168)	(8,193)
Inventario	(433,387)	(288,880)
Cuentas por pagar y pagos a proveedores	(2,825,465)	(2,290,745)
Obligaciones con Fisco y Beneficios Sociales	121,426	(41,013)
Participación de trabajadores	(7,418)	(6,558)
Impuesto a la renta	(37,353)	(29,795)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(357,500)	(974,249)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activo fijo	-	(21,600)
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-	(21,600)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de Capital en especies	-	21,600
Apropiación de Reserva legal	368	-
Obligaciones financieras	151,579	649,054
Pasivos no corrientes	272,523	321,360
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	424,470	992,014
(+/-) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	66,970	(3,835)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	34,340	38,175
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	101,310	34,340

ING. HAROLD TOASA VILLAVICENCIO
REPRESENTANTE LEGAL

ING. GUSTAVO MARIDUEÑA VILLAVICENCIO
CONTADOR GENERAL

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en Dólares)

CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:

	2018	2017
Activos financieros al inicio del periodo	839,067	359,929
Ventas del ejercicio	2,859,245	2,170,073
Activos financieros al final del periodo	(868,561)	(839,067)
	<u>2,829,750</u>	<u>1,690,935</u>
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	489,428	658,223
Pagos del periodo	2,811,908	2,121,950
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	(475,871)	(489,428)
	<u>2,825,465</u>	<u>2,290,745</u>
Efecto	US\$ 4,285	(599,809)
Otros Ingresos	2,114	
Activos por impuestos corrientes	(7,168)	(8,193)
Inventarios	(433,387)	(288,880)
Obligaciones con Fisco y Beneficios Sociales	121,426	(41,013)
Participación de trabajadores	(7,418)	(6,558)
Impuesto a la renta	(37,353)	(29,795)
Incremento de activo fijo	-	(21,600)
Activos financieros no corrientes	-	21,600
Otras cuentas por pagar corrientes	151,579	649,054
Apropiación de Reserva legal	368	-
Pasivos no corrientes	272,523	321,360
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	US\$ 66,970	(3,835)

ING. HAROLD TOASA VILLAVICENCIO
REPRESENTANTE LEGAL

ING. GUSTAVO MAJIDUEÑA VILLAVICENCIO
CONTADOR GENERAL

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La compañía **ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.** Fue constituida el 21 de Marzo del 1985, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas. La Compañía fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 5 de Diciembre de 1984 según lo ordenado en la Resolución Número IG-AL-84-2176. Su actividad principal es **"Venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial"**, emitidos por sociedades mercantiles domiciliadas en el Ecuador, así como de otros países.

2. SITUACIÓN ECONOMICA DEL ECUADOR PERIODO 2018:

SECTOR REAL

El análisis del sector real comprende cuatro variables fundamentales:

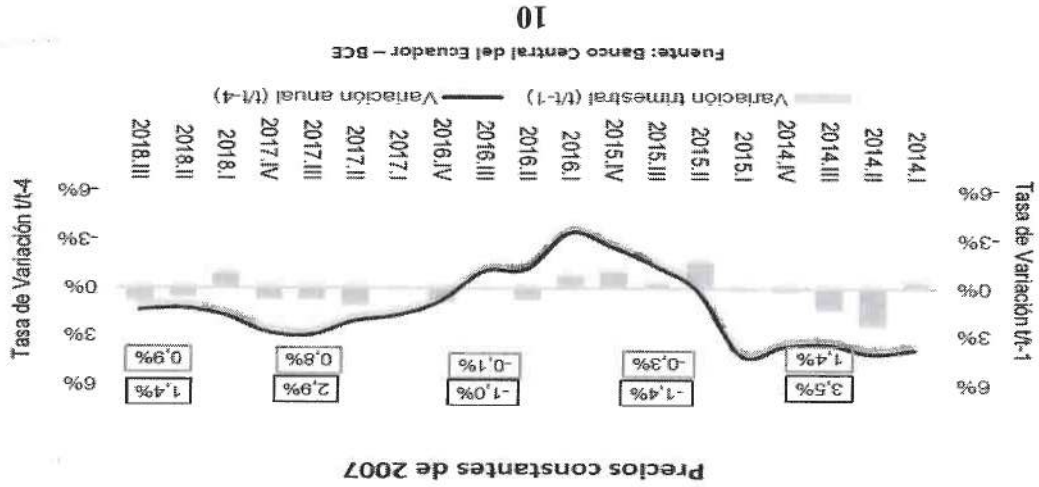
- 2.1) Crecimiento económico,
- 2.2) Nivel de precios en la economía,
- 2.3) Mercado laboral y,
- 2.4) Pobreza y Desigualdad.

2.1.- Crecimiento Económico:

El crecimiento interanual de la economía, en el tercer trimestre de 2018, fue de 1,4%, cifra menor a la del mismo trimestre de 2017 (2,9%); mientras que, en el año 2016, fue negativo (-1,0%). El crecimiento ha estado sustentado en el consumo de los hogares y en la Formación Bruta de Capital Fijo- FBKF, componentes que contribuyen en 1,62% y 0,38% respectivamente a la variación anual del 2018.

Las ramas que más crecieron en el período de análisis fueron: acuicultura, pesca y camarón (7,4%) debido a la tecnificación de piscinas acuícolas; suministro de electricidad y agua (3,6%) por el incremento de producción en Coca Codo Sinclair e Hidropante; y, enseñanza y servicios sociales y de salud (3,4%).

Figura 1. Tasa de variación anual y trimestral del Producto Interno Bruto

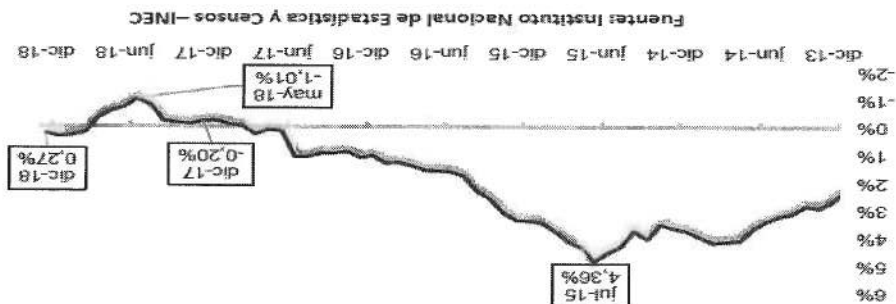


2.2.- Nivel de precios en la economía

La inflación anual de diciembre de 2018 alcanzó 0,27% y fue la cuarta cifra positiva, luego de un año de inflación negativa. Entre los motivos que incidieron en la variación positiva del nivel de precios están el incremento de precios de servicios judiciales y la optimización del subsidio a los combustibles.

Luego de 12 meses consecutivos de variaciones negativas en el IPC, desde septiembre de 2018 se han registrado tasas de inflación anual positivas. Este cambio en la tendencia de los precios muestra que se están superando factores de oferta que provocaron la leve deflación, entre los cuales están: des acumulación de inventarios, bienes importados a menores precios, rebajas en productos de la canasta básica por agentes marcadores de precios como las grandes cadenas de supermercados, mejores rendimientos agrícolas, entre otros. Así mismo, las medidas de política que tuvieron efecto en el decrecimiento de los precios (eliminación de salvaguardias y retorno del IVA al 12%) ya ha sido absorbido.

Figura 2. Tasa de inflación anual
Año base 2014

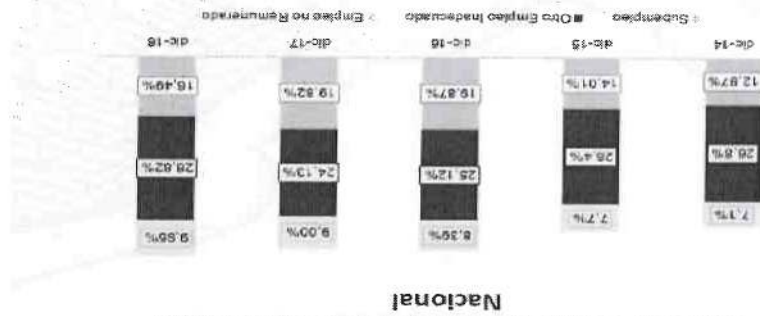


Fuentes: Instituto Nacional de Estadística y Censos – INEC

2.3.- Mercado Laboral:

En diciembre de 2018 la tasa de desempleo nacional fue de 3,69%, menor en 0,93 puntos porcentuales a 2017 (4,62%). Sin embargo, existió una reducción significativa del empleo adecuado (de 42,26% a 40,64%), en tanto que el empleo inadecuado incrementó 2,30 puntos porcentuales, situándose en 55,25%). Específicamente, el segmento "Otro empleo no pleno" registró un aumento (28,82%); allí constan aquellas personas que no desean trabajar más horas. Se concluye que existió movilidad dentro del mercado laboral, desde el desempleo y empleos adecuados hacia empleos inadecuados, y también hacia inactividad (se deja de buscar trabajo).

Figura 3. Composición del empleo inadecuado

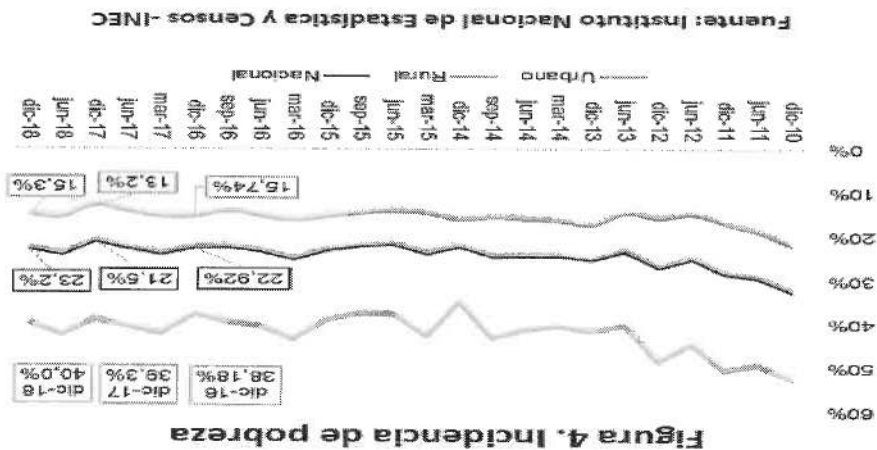


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos – INEC

Nota: La categoría de empleo no clasificado completa el 100% (llegan a un máximo de 0,7%)

2.4.- Pobreza y desigualdad:

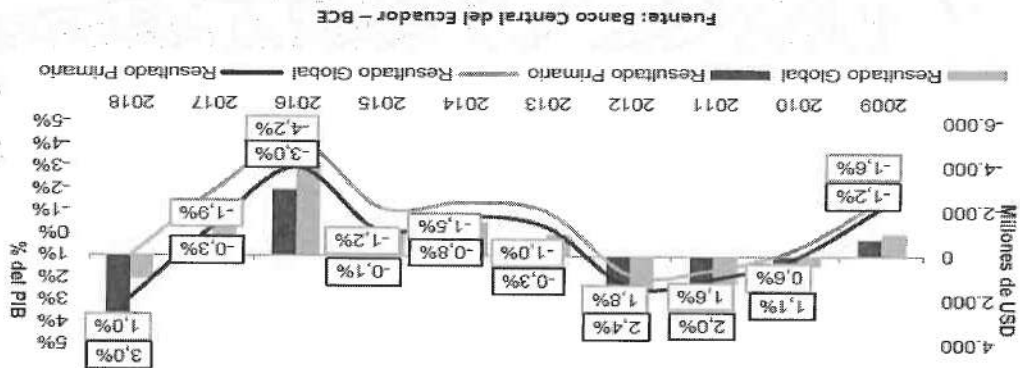
En diciembre de 2018, la pobreza a nivel nacional se ubicó en 23,2%, similar a la del 2017 (21,5%). La línea de pobreza en diciembre de 2018 se ubicó en USD84,79, es decir aquellas personas que perciben un ingreso familiar per cápita mensual menor a este umbral se consideran pobres; mientras que las personas en extrema pobreza sobreviven con menos de USD47,78 mensuales

**SECTOR FISCAL:**

A continuación, se presenta la situación de las finanzas públicas con la última información disponible publicada por las entidades oficiales; el análisis comprende: el Sector Público no Financiero – SPNF, deuda pública y recaudación tributaria.

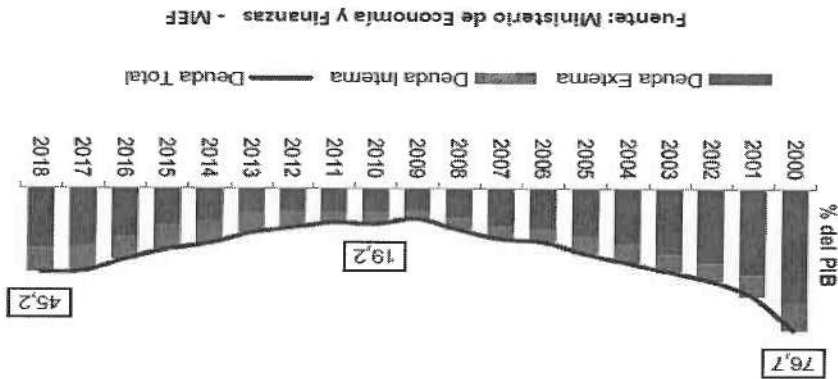
a) **Sector Público no Financiero – SPNF:** El SPNF, en el periodo enero – octubre 2018, presentó un desempeño favorable, esto se refleja en el Resultado Global y Primario. Los factores determinantes para lograr esta trayectoria fueron el incremento en el ingreso total por USD 4.519,4 millones y la reducción en el gasto de capital de USD 1.860,8 millones. El comportamiento favorable del precio de petróleo generó un incremento de casi USD 2.000 millones en los ingresos petroleros.

Figura 5. Resultado Global y Primario del SPNF
Enero – octubre de cada año



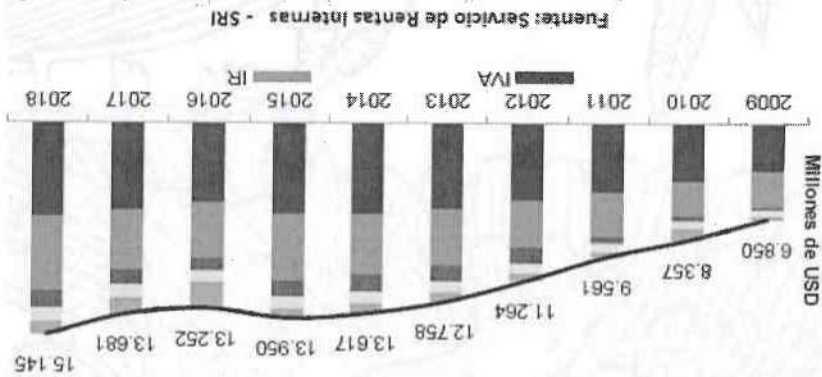
1. **Deuda Pública:** La deuda pública agregada alcanzó un saldo de USD 49,429 millones (45,2% del PIB) al cierre de 2018, lo que representó un incremento de 6,2 puntos porcentuales respecto al saldo registrado en diciembre del 2017. El incremento se concentra en la contratación de deuda externa, específicamente en bonos y bancos, en donde se registró la emisión de bonos soberanos 2018-2028 por USD 3.000 millones efectuada a inicios del año 2018.

Figura 6. Saldo de Deuda Pública agregada a diciembre 2018
Como % del PIB



2. **Recaudación Tributaria:** La recaudación tributaria en el año 2018 (USD 15.145 millones), presentó un incremento interanual de 10,7%, con una participación de 51% de impuestos indirectos y 49% de impuestos directos. Dentro de los impuestos indirectos se destaca los incrementos del IVA e ICE, asociados al incremento interanual de las importaciones. En cuanto a los impuestos directos, se destaca el incremento del impuesto a la renta, con un crecimiento de 27,4% interanual, debido a la recaudación en declaraciones de personas y herencias y legados.

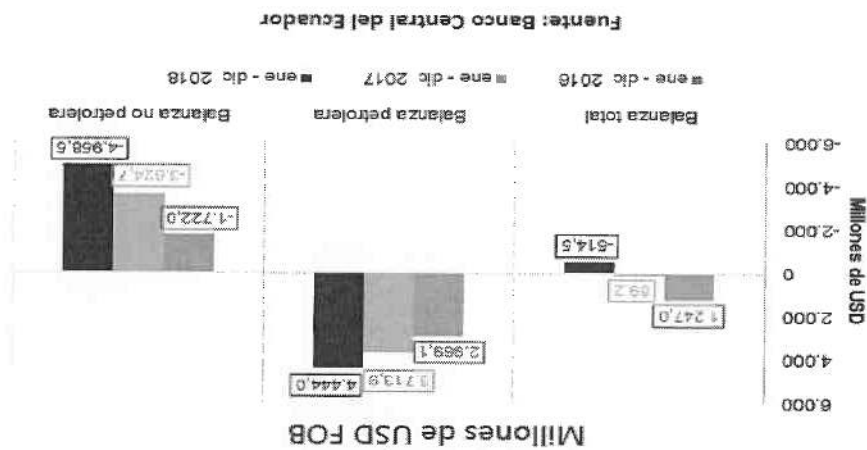
Figura 7. Recaudación Tributaria
(Enero – diciembre de cada año)



SECTOR EXTERNO:

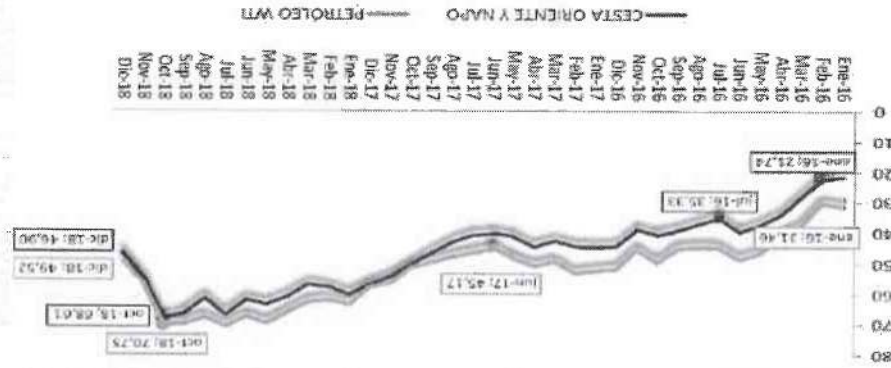
- a) **Balanza Comercial:** Al cierre del año 2018, el saldo de la balanza comercial total presentó un déficit de USD 514,5 millones (equivalente al -0,5 % del PIB); pese a que en la balanza comercial petrolera se observó un incremento del superávit, debido a la mejora de los precios del barril de crudo nacional, ya que no hubo un aumento en los volúmenes de producción durante al año anterior.

Figura 8. Balanza comercial acumulada, enero – diciembre de cada año



Desde el mes de junio de 2017, el precio del crudo presentó una tendencia sostenida al alza; llegando a octubre de 2018 un precio promedio de USD 70,75 por barril; sin embargo, a partir de ese mes se dio un cambio en la tendencia. Así, entre octubre y diciembre se produjo un fuerte descenso en el precio internacional del crudo marcador, el cual pasó de USD 70,75 por barril a USD 49,52 por barril (-30%). Un comportamiento similar se observa en el precio del crudo nacional (cesta Oriente y Napo) que pasó de USD 68,6 por barril en octubre a USD 46,90 por barril al cerrar el año (-31,6%), como muestra la Figura 9.

Figura 9. Evolución precio del Crudo WTI y canasta nacional (Oriente y Napo) USD por barril



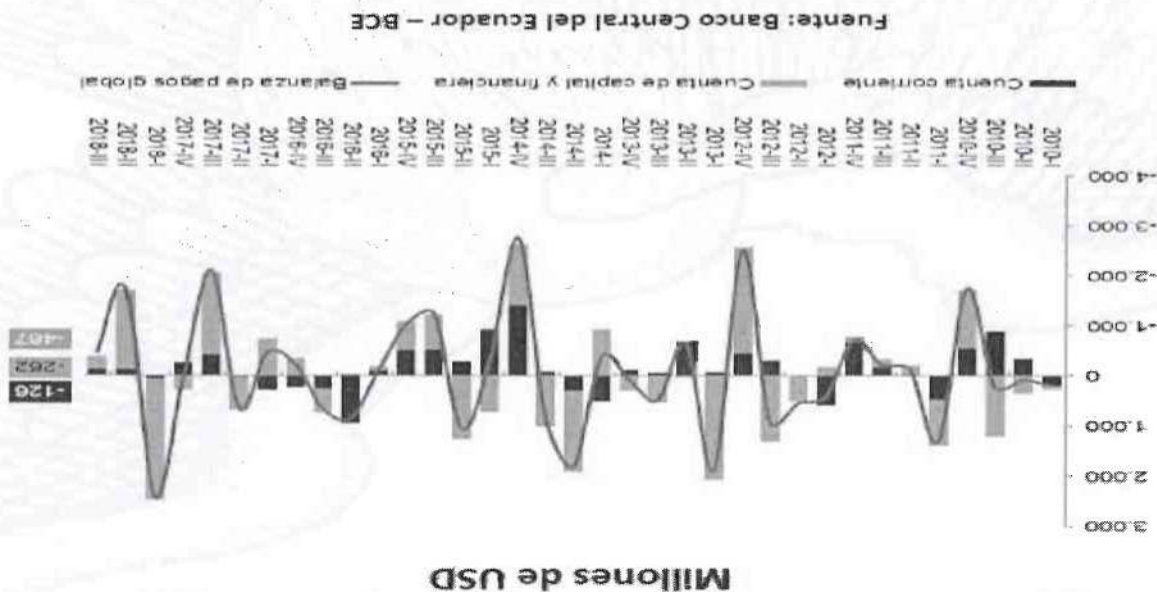
En lo que corresponde a la balanza comercial no petrolera se registró un déficit de USD -4.958. Este resultado se explica porque el crecimiento de las importaciones no petroleras (12,2%) superó por mucho al aumento de las exportaciones sin petróleo (4,9%).

Los bienes primarios, como es el caso del atún y pescado, cacao, camarón y banano y plátano, fueron los que más crecieron en valor, llegando a totalizar USD 9.115 millones, como resultado de la mejora en los precios internacionales y el incremento en el volumen exportado. Por su parte, los productos industrializados alcanzaron USD3.706 millones; vehículos, otras manufacturas de metales, químicos y fármacos y enlatados de pescado fueron los que más crecieron en valor.

A diciembre de 2018, el Índice de Tipo de Cambio Efectivo Real presentó una apreciación, lo que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas en el mercado internacional, al tiempo que abarata los bienes importados.

b.- Balanza de Pagos: En el tercer trimestre de 2018, el saldo de la balanza de pagos fue de -0,4% del PIB (USD -467 millones) frente a un déficit de 2,0% del PIB (USD -2.116 millones) registrado en el tercer trimestre de 2017. Esto se explica por el menor resultado negativo de la cuenta corriente (rentas) y de cuenta de capital y financiera. La cuenta financiera fue la que aportó a reducir el resultado negativo en ese período, debido a créditos comerciales y préstamos gobierno central.

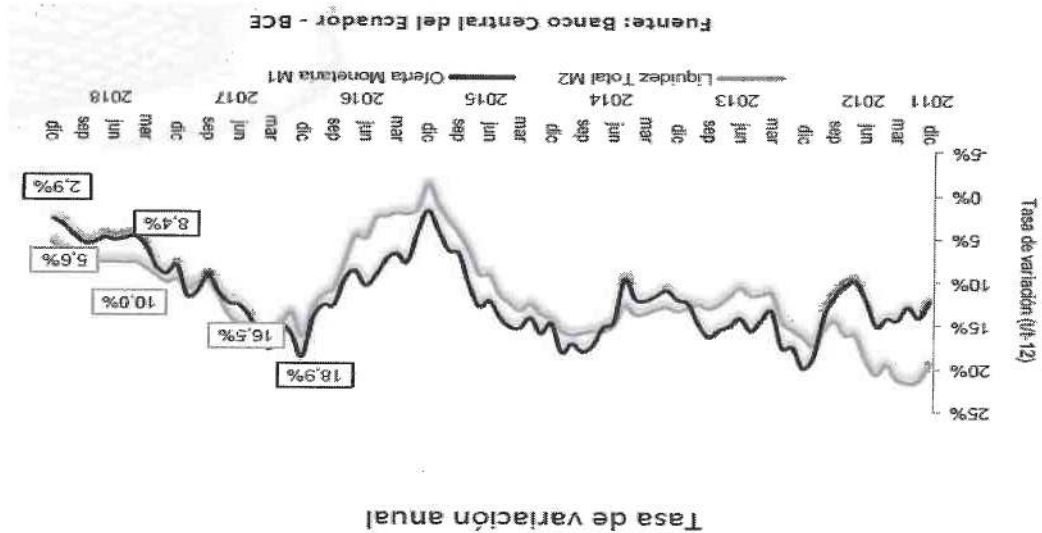
Figura 10. Evolución trimestral de la Balanza de Pagos



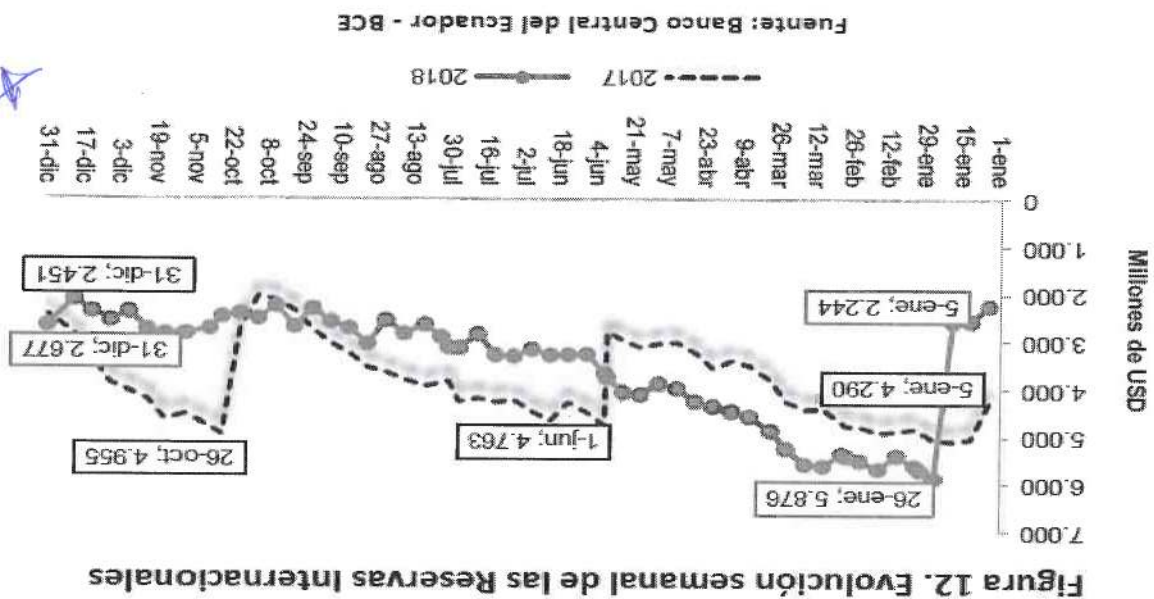
SECTOR MONETARIO FINANCIERO

a.- Agregados Monetarios: Al finalizar el mes de diciembre de 2018, la liquidez total (M2) en la economía alcanzó los USD53.638 millones (49% del PIB); mientras que la oferta monetaria (M1) se ubicó en USD25.240 millones (23% del PIB). Si bien en términos interanuales, se registró un incremento en la liquidez total y en la oferta monetaria, es notorio que el ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha ido disminuyendo a lo largo del 2018, pues las variaciones anuales registradas en diciembre son las más bajas de todo el año. Cabe destacar que la principal variable que incide en el menor ritmo de crecimiento de los agregados monetarios es la de los depósitos a la vista, la cual en diciembre registra una tasa de variación anual de -3,3%.

Figura 11. Evolución de los Agregados Monetarios

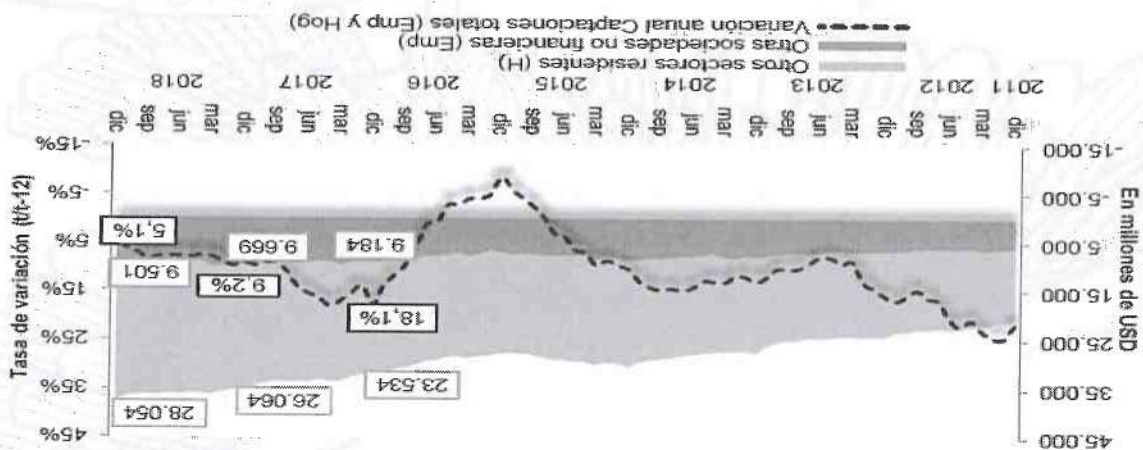


b.- Reservas Internacionales (RI): Al cierre de diciembre de 2018, las RI presentaron un saldo de USD2.677 millones (2,4% del PIB), debido en parte a los desembolsos que ingresaron en la última semana de diciembre (USD450 millones correspondientes a una parte del crédito otorgado por China3). Cabe mencionar que, desde enero de 2018, mes en el que se emitieron bonos soberanos por USD 3.000 millones y permitieron que las RI alcanzaran su punto más alto con USD5.876 millones, las RI han disminuido a un ritmo de USD332 millones por mes, producto de la marcada tendencia creciente de las importaciones y del servicio de la deuda que ha ido incrementando en los últimos años.



c.- Captaciones del Sistema Financiero Nacional-SFN: Al finalizar el año 2018, las captaciones de las otras sociedades no financieras y otros sectores residentes, que representan el 99,7% del sistema total, se ubicaron en USD37.555 millones, registrándose un incremento interanual de USD1.822 millones (5,1%). Se observa que, desde septiembre de 2017, el ritmo de crecimiento de esta variable comenzó a desacelerarse, producto del incremento de las importaciones, el menor gasto público y la menor actividad económica.

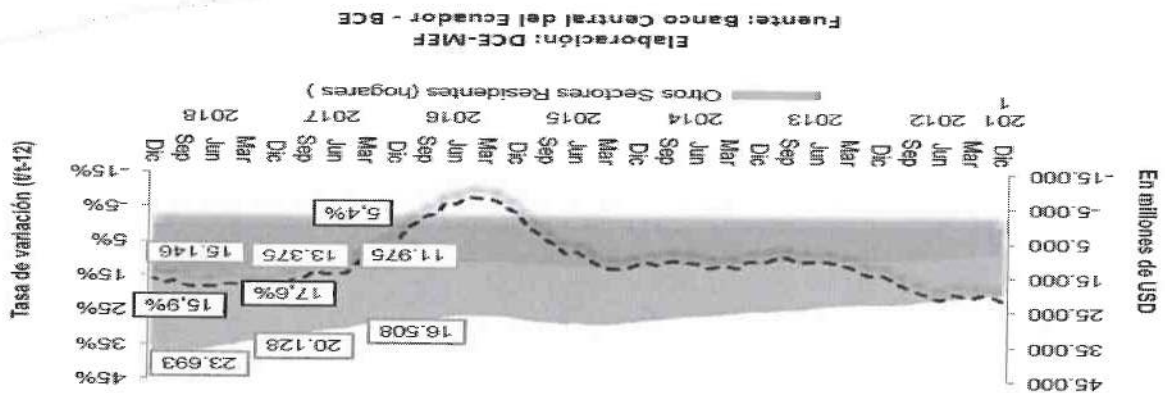
Figura 13. Evolución de las Captaciones del SFN



Fuente: Banco Central del Ecuador - BCE

d.- Cartera de Créditos Sistema Financiero Nacional4: Al término del mes de diciembre de 2018, el crédito al sector privado del panorama financiero se ubicó en USD39.994 millones, de los cuales USD38.839 millones corresponden a cartera por vencer y vencida de las otras sociedades no financieras y otros sectores residentes. Esta variable presentó un crecimiento interanual de 15,9%, es decir USD5.335 millones más que lo registrado el mismo periodo del año anterior, producto de un mayor crecimiento de la cartera por vencer de los otros sectores residentes, principalmente en los segmentos consumo prioritario y microcrédito.

Figura 14. Evolución mensual de la Cartera de Créditos SFN



Elaboración: DCE-MEF
Fuente: Banco Central del Ecuador - BCE

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

El análisis precedente evidencia que, pese a que el crédito ha alcanzado cifras significativas de crecimiento, los depósitos, aunque mantienen niveles altos, no están creciendo al mismo ritmo que los créditos. Como se mencionó, esto está relacionado a la austeridad fiscal, incremento de las importaciones y una menor actividad económica reflejada en un menor ritmo de crecimiento de las ventas de las empresas.

(Fuente: Informe de Rendición de Cuentas 2018, del Ministerio de Economía y Finanzas)

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación. - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2018 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.ICI-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo. - Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros. - Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.** Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.** Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

- **Activos financieros disponibles para la venta.** Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

4. Responsabilidades 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, debido a fraude o 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 las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; así como las disposiciones emitidas por SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, a través de su "REGLAMENTO SOBRE AUDITORIA EXTERNA", emitido mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 - Registro Oficial 879 de 11-nov.-2016:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, 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 la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 marcha.
- 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 subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **ELECTRICA HAMT COMPANIA LIMITADA**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria.

Cuentas y documentos por cobrar. - Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por "Venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial". Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables. - La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Las previsiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

Los impuestos diferidos. - se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias. Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias impositibles. Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado. - Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del periodo cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el periodo de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles. - Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo. Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren. La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de gastos de operación. - Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

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

Propiedad Planta y Equipo. - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes

Tasas	
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Instalaciones	10%
Vehículos	20%

Reconocimiento de ingreso. - La Compañía reconoce ingresos por *Venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial*, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la intermediación financiera.

Intereses. - Durante los años 2018 y 2017, la Compañía tuvo la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Impuesto a la renta y participaciones. - El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Impuesto a la renta. - Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

• Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

a) La sociedad tenga accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participantes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

- Artículos del 37 al artículo innumerado anterior al artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno (última modificación 21-ago-2018), en concordancia con el Artículo 51 Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno.

Estados de flujos de efectivo. - Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración. - Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

4. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado	
Diciembre 31	
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
	Variación
	Porcentual

5. Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:

Norma	Tema	
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIF 15	Mejora. Requeamientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIF 3 y NIF 11	Enmienda. La NIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clasifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
NIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIF 4	1 de enero del 2021

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

La Administración considera que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, no generarán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

En relación a la NIIF 9 y NIIF 15, la Administración efectuó un análisis y concluyó que no hay un impacto significativo, en base a lo siguiente:

- NIIF 15: las transacciones de ventas presentan de manera general una sola obligación de desempeño que es claramente identificable y el precio de la transacción no contiene componentes variables a los previamente pactados;
- Registrando los ingresos en el período en el que corresponden; tampoco existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos, por lo tanto, no se esperan efectos importantes en la aplicación de esta norma.
- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es la cartera compuesta por cuentas por cobrar a clientes los cuales se liquidan hasta 30 días; las pérdidas por deterioro presentan un comportamiento histórico bajo por cuanto si se provisionan las pérdidas esperadas futuras no tendría un impacto importante.

• **DISPOSICIONES ESTABLECIDAS MEDIANTE Oficio No. SCVS-INNIV-3017-00060421-OC, EL 28 de diciembre de 2017, relacionado con "Oferta Pública Autorizada por Sector Económico": la empresa no cotiza en bolsa de valores.**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

Efectivo y equivalentes al efectivo		
2018	2017	
Cuentas Bancarias	91,766	34,052
Ingresos no depositados	6,739	288
Caja Chica	2,804	-
Total efectivo y equivalentes al efectivo	101,310	34,340

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses): NIC 7 p.7, p.48.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

b) El rubro de Cuentas por Cobrar Empleados se compone de la siguiente forma.

Cuentas por Cobrar Empleados	
2018	2017
189	189
1,146	663
400	410
410	150
100	100
1,920	6,600
200	200
400	378
21	220
710	501
100	112
478	266
266	200
448	100
170	170
29,211	500
489	1,213
200	250
117	200
200	200
200	200
100	100
50	50
100	100
140	300
300	5,000
150	54,826
TOTAL	
Alvarado Manuel	
Amon Danny	
Arbelaez John	
Aroca Marcos	
Ayala Moran Efrain	
Cevallos Cesar	
Chavarria Calixto	
Toasa Harold	
Toasa Walter	
Vega Ramon	
Villegas Fausto	
Cevallos Victor	
Piguave Jorge	
Velez Anthony	
Arambulo Richard	
Rodriguez Jorge	
Salto Carlos	
Salto Javier	
Chavez Martin	
Salavarría Francisco	
Moncayo Carmen	
Gutierrez Roberto	
Carril Oswaldo	
Rodriguez Carlos	
Ayala Alejandro	
Altamirano Maria	
Obando Tomas	
Ayala Eron	
Cedeño Edwin	
Agila Hector	
Toaza Francisco	
Becerra Janeth	
Valeriano Narcisa	
Rodriguez Roberto	
Reyes Alban	
Bernardino Cesar	
Chiriguaya Oscar	
Farras Ruben	
Alcivar Adrian	
Roca Mario	
Choez Angel	
Franklin Ruiz	
Franco Alex	

Durante el periodo 2018, Eléctrica HAMT C. LTDA., efectuó 13 transacciones en la Bolsa de Valores de Quito y Guayaquil, mediante las cuales negocio facturas de venta a la compañía SURPAPELCORP S. A., por un total según liquidación de US\$283,375.58.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

c) Los anticipos a proveedores se componen de:

CLIENTE		
Electrica de Guayaquil	846	
Varios	3,044	
Importaciones Vilsevi	525	
Portalanza	244	
Equipotec	16,411	
Dismaservi	4,413	
Total	25,483	US\$
		VALOR

d) **ACTIVOS FINANCIEROS:** Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.: NIC 32 p.11 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

e) Del análisis del deterioro de las cuentas por cobrar, se determina que el 100% del total de Activos Financieros al 31 de diciembre de 2018, corresponden a cuentas comerciales por cobrar del periodo 2018. Durante el periodo 2018, han existido recuperaciones. Por lo que se establece como razonable, la decisión de la Administración de ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA, de no realizar la provisión para incobrables.

8. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de Inventarios es el siguiente:

Inventario		
Materiales	1,190,241	a)
Importaciones en Trámite	3,100	
Total otros activos corrientes	1,193,340	US\$
	759,953	
	2.017	

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

a) Valor corresponde a las importaciones en procesos de nacionalización.

PERCHA	DESCRIPCION	VALOR
1	LUCES, PULSADORES SIEMENS	29,532
2	LUCES SIEMENS	13,660
3	SUPERVISORES SIEMENS 3UG	18,226
4	MICRO FIN DE CARRERA SIEMENS	8,364
5	DISYUNTOR Y CONTACTOR ABB, SCHNEIDER	11,434
6	RELE TERMICOS SCHNEIDER	21,674
7	RELE ENCHUFABLES VARIOS TIPOS	10,493
8	DISYUNTORES 3VT1 MAS ACCESORIOS SIEMENS	30,457
9	DISYUNTORES 3VT2 MAS ACCESORIOS SIEMENS	15,527
10	DISYUNTORES 3VT2 Y ACCESORIOS SIEMENS	13,802
11	DISYUNTORES 3VT3 MAS ACCESORIOS SIEMENS	20,247
12	DISYUNTORES 3VT4 Y ACCESORIOS SIEMENS	17,018
13	DISYUNTORES CQD Y 3VA 3VM	11,388
14	DISYUNTORES 3VL Y TERMINALES	68,760
15	DISYUNTORES 3VL	32,914
16	DISYUNTORES 3VT 5 SIEMENS	43,752
17	RESISTENCIAS E HIGROSTATO	13,288
18	VENTILADORES Y FILTROS	8,755
19	RELE Y TARNSF. CTE	41,993
20	REGULADOR Y CONDENSADORES	15,723
21	DISYUNTORES 5SX 2 Y BQ	25,187
22	BORNERAS VARIAS MARCAS	48,293
23	FUSIBLES	13,960
24	DISYUNTORES 5SX Y 5SL	35,313
25	SIMATIC	69,084
26	SIMATIC	59,600
27	RELE TERMICOS SIEMENS	39,867
28	GUARDAMOTOR SIEMENS	59,689
29	CONTACTOR SIEMENS	54,016
30	CONTACTOR SIEMENS	36,837
31	CAJAS LIS HNF, ANUNCIADORES, LOKOUT	36,546
32	CAJAS LIS HNF ASPAS Y BRIDA MOTORES	14,712
33	PLAQUITAS SIEMENS	12,625
34	ENCHUFES Y TOMA INDUSTRIAL	11,186
35	DISYUNTOR SIEMENS 1280-3200 TIPO 3 WL	102,230
36	INTERRUPTOR AUTOMATICO 3200 3WT	124,090
Total Inventario		1,190,241

b) **INVENTARIOS:** Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. NIC 2, p.6. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de Activos por Impuestos Corrientes es:

Activos por impuestos corrientes		
ISD Impuesto Salida de Divisas 5%	-	2,342
Retenciones en la Fuente	36,558	27,048
Total Activos por Impuestos corrientes	US\$ 36,558	29,390

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara. NIC 12, P.5.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de Propiedades, Planta y Equipo es el siguiente:

Cuentas		31/12/2017	Adiciones	31/12/2018
SALDO AL		SALDO AL		
Terrenos	50,796			
Edificios (revalorización)	42,842			
Construcción en Proceso	366,011			
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	459,648	-		459,648
Totalmente depreciados:				
Edificios	54,026			
Maquinaria y Equipo	68,941			
Vehículos	146,976			
Muebles y Equipos de Oficina	12,401			
Equipos de Computación	17,398			
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(299,742)	299,742	0	299,742
				(299,742)
				0

- a) Dentro del rubro de Propiedad Planta y Equipos, se mantienen activos, que si bien es cierto, se encuentran totalmente depreciados, se encuentran en uso de la empresa.
- b) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe. NIC 16, p.6 - NIC 17, p.20

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- c) DEPRECIACIÓN ACUMULADA: Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad. NIC 16, p.6 - NIC 16, p.43.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Cuentas por Pagar es el siguiente:

Cuentas y Documentos por pagar		2018		2017	
Proveedores	a)	366,196	381,847		
Depósitos en Garantía		2,000	2,000		
Anticipos de Clientes	b)	107,676	105,582		
Total Cuentas y Documentos por pagar	US\$	475,871	489,428		

- a) El rubro de Cuentas por Pagar Proveedores se compone de los principales proveedores de la siguiente forma:

Nombre	Total
DIMULTI S.A	3,147
Britantransformadores S.A	3,370
Soelec	3,718
RAMOS DIAZ AIDAMARCELA	3,736
SIEMENS 60 dias	5,485
KITTON S. A	5,487
VIGARSE CIA LTDA	5,752
Klieber Eduardo Tenempaguay C	5,816
Ferempsa	6,095
INDURA ECUADOR S.A	7,664
Proyecsa	9,747
SEGUROS DEL PICHINCHA	10,072
IMEQUADRI DUESTELLE	10,112
IPAC	10,473
SEGUROS ORIENTE	12,369
SUMELEC	22,288
CENELSUR	24,301
ANDERSON SERVICES D	33,299
ELECTROLEG	45,237
DISMASERVI	50,144
Partidas iguales o menores a \$2,700	87,884
Total:	366,196

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

b) Corresponde a valores recibidos en calidad de Anticipo por parte de:

CLIENTE	DESCRIPCION	VALOR
Reditelsa	Diferencia	860
Sacyr	Saldo 5% movilizacion anticipada	30,540
Sacyr	Saldo 10% buen uso de anticipo	61,081
Varios	Anticipo	969
Exportquilisa		4,225
Promoplast		10,000
Total		107,676

c) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 diciembre de 2018 y 2017, el saldo de Obligaciones Financieras es el siguiente:

Obligaciones financieras	2018	2017
Sobregiro Bancario	341,011	164,284
Tarjetas de Crédito	2,985	7,161
Préstamos Bancarios	501,693	522,665
Total Obligaciones Financieras	845,689	694,110

- Valor que corresponde a Sobregiro Bancario contable de US \$341,011.
- Valores a cancelar por uso de tarjetas de crédito empresariales.
- Incluye las siguientes obligaciones correspondiente a la porción corriente:

INSTITUCIÓN	CAPITAL	31/12/2018	TASA NOMINAL	PLAZO	DESDE	HASTA
BCO. PICHINCHA	235,916	225,193	9.76%	36 meses	29/08/2017	13/08/2020
BCO. PICHINCHA	100,000	100,000	9.76%	3 meses	20/12/2018	20/03/2019
BCO. PICHINCHA	100,000	100,000	9.76%	4 meses	28/12/2018	27/04/2019
BCO. PRODUBANCO	90,452	76,500	9.76%	18 meses	18/05/2018	18/10/2019
SALDO AL	526,368	501,693				

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

13. OBLIGACIONES CON FISCO Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 diciembre de 2018 y 2017, los saldos de Obligaciones con Fisco y Beneficios Sociales son los siguientes:

<u>Obligaciones con el Fisco</u>			
Impuesto a la Renta	37,352	29,795	2017
Retenciones en la Fuente	50,268	24,969	
IVA a Consignar	31,611	25,763	
Total Obligaciones con el Fisco	119,232	80,527	2018
<u>Beneficios sociales</u>			
Participación de Trabajadores	7,418	6,558	
Sueldos y Beneficios Sociales	132,372	15,974	
Liquidaciones	-	38,535	
Provisión Beneficios Sociales	45,419	41,421	
Total Beneficios Sociales	185,208	102,487	
Total Fisco y Beneficios Sociales	304,440	183,014	

a) Se encuentran pendientes declaraciones de junio a noviembre del periodo, por lo que le representa a la empresa una contingencia tributaria.

b) **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

14. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Pasivos no Corrientes son los siguientes:

<u>Pasivo no corriente</u>			
Préstamos de Accionistas	593,883	321,360	2017
Total pasivo no corriente	593,883	321,360	

a) Incluye la siguiente obligación a Largo Plazo:

AGENTE	SALDO AL 31/12/2017	TASA NOMINAL	PLAZO	DESDE	HASTA	VIGENCIA
Ing. Gonzalo Toasa	296,941	9.76%	18	12/06/2017	25/06/2019	
Ing. Alejandro Ayala	296,941	9.76%	18	12/06/2017	25/06/2019	

PASIVOS NO CORRIENTES POR OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas mayores a un año. NIC 32 - NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

15 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el Capital Social, está conformado por los siguientes accionistas:

NOMBRES	NACIONALIDAD	CAPITAL	PORCENTAJE
AYALA MC GREGOR EDGAR RICARDO	ECUADOR	0	0%
AYALA MC GREGOR TEODORO ALEJANDRO	ECUADOR	53,050	50%
TOASA GUAMANQUISPE GONZALO	ECUADOR	47,650	45%
VILLAVICENCIO BODERO RUTH AZUCENA (Herederos)	ECUADOR	5,400	5%
		106,100	100%

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO: En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

15. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2018 y 2017, fue la siguiente:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		
UTILIDAD/PERDIDA BRUTA DEL EJERCICIO	US\$	49,451
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	(7,418)	(6,558)
DIFERENCIAS TEMPORARIAS	156,053	(61,208)
REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS	(61,208)	12,532
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	254,321	135,429
UTILIDAD GRAVABLE	US\$	149,410
IMPUESTO A LA RENTA	US\$	37,353
I.R. Causado mayor al anticipo determinado	19,135	13,814
(+) Saldo del Anticipo pendiente de pago	18,218	15,980
(-) Crédito Tributario por ISD	-	(2,342)
(-) Retenciones en la fuente	(36,544)	(26,088)
(-) Total impuesto a pagar	US\$	809
RESULTADOS ANTES PART TRAB. E IMP.	49,451	43,719
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	(7,418)	(6,558)
22% IMPUESTO A LA RENTA	(32,870)	(29,794)
RESULTADO DEL PERIODO	US\$	4,681
		7,367

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

16. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Partes Relacionadas son:

<u>PARTES RELACIONADAS</u>	
<u>Cuentas por Cobrar</u>	
Toasa Jarold	1,920
Ayala Alejandro	29,211
Pasivo no corriente	
<u>Préstamos de Accionistas</u>	
Ing. Alejandro Ayala	296,941
Ing. Gonzalo Toasa	296,941

PARTES RELACIONADAS: El saldo de la cuenta corresponde Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción. NIC 32 – NIIF 7 – NIIF 9 – NIC 24.

17. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las ventas netas y el costo de venta resultó en

<u>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</u>		US\$
<u>Ingresos</u>		
Ventas 12%	2,858,603	
Ventas 0%	642	
Otros Ingresos	2,114	
Costos Operacionales	1,072,977	
	808,836	
	1,361,237	
	2,018	
	2,017	

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: En esta cuenta se registra los ingresos procedentes de *Venta al por mayor de equipo eléctrico como: motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos), cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial.* NIC 18 – NIIF para PYMES SECCIÓN 23.

18. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del R.O. 511, del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe) o US\$3,000,000 (Anexo).

En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferecia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

19. OTROS ASUNTOS

✓ La inflación anual de diciembre de 2018 fue de 0,27% (cuarto mes de variación positiva). Es importante dar un seguimiento permanente al comportamiento de los precios con el fin de analizar si los factores de incidencia en la inflación están relacionados con la oferta o con la demanda, y si el cambio de tendencia observado desde septiembre de 2018 es sostenible en el tiempo.

✓ En diciembre de 2018, la estructura del mercado laboral no ha variado respecto de la del año anterior. El aumento del empleo inadecuado podría convertirse en un problema estructural si no se adoptan medidas correctivas de manera oportuna.

✓ Desde 2015, no ha habido una reducción significativa de la pobreza y la desigualdad; el país sigue siendo bastante inequitativo.

✓ El resultado positivo registrado a nivel del SPNF estuvo determinado por el incremento en el ingreso total y la reducción en el gasto de capital. El precio del petróleo fue un elemento que favoreció este resultado.

✓ Se evidencia un crecimiento sostenido de las importaciones no petroleras registrado en los meses posteriores al retiro de las salvaguardias, que no fue acompañado por un crecimiento similar de las exportaciones no petroleras.

✓ Aunque la recuperación del precio del crudo favoreció el aumento de las exportaciones petroleras y compensó el déficit de la balanza comercial no petrolera en el segundo trimestre de 2018, la dependencia de los ingresos petroleros representa un riesgo latente.

✓ El ritmo de crecimiento de los agregados monetarios ha ido disminuyendo a lo largo del 2018, pues las variaciones anuales registradas en diciembre son las más bajas de todo el año. Pese a que el crédito ha alcanzado cifras significativas de crecimiento, los depósitos, aunque mantienen niveles altos, no están creciendo al mismo ritmo que los créditos. Esto está relacionado a la austeridad fiscal, incremento de las importaciones y una menor actividad económica reflejada en un menor ritmo de crecimiento de las ventas de las empresas.

✓ Contribución a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, para el año 2019 (Resolución No. SCVS-INAF-2019-0005, publicada en el R.O. No. 439 del 01 de marzo de 2019).

✓ Exoneración ISD por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador por sociedades que reinviertan desde el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos (Resolución No. NACDGERGCGC19-00000010, publicada en el Suplemento R.O. No. 437 del 27 de febrero de 2019).

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- ✓ Normas para la declaración y pago del impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones (Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000007, publicada en el Segundo Suplemento R.O No. 429 del 15 de febrero de 2019).

- ✓ Coeficientes de carácter general para la determinación presuntiva de impuesto a la renta por ramas de actividad económica, para el ejercicio fiscal 2018 (Resolución No. NAC-DGERCGC19-00000002, publicada en el Suplemento del R.O No. 422 del 06 de febrero de 2019).

- ✓ Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión (Reglamento a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo, y Estabilidad y Equilibrio fiscal, Primer Suplemento R.O No. 392, del 20 de diciembre de 2018).

- ✓ Sujetos obligados a emitir facturación electrónica. (Resolución No. NACDGERCGC18-00000431, publicada en el R.O No. 396 del 28 de diciembre de 2018, reforma la Resolución No. NAC-DGERCGC18-00000191, publicada en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 234 de 04 de mayo de 2018).

- ✓ La Resolución No. SCVS- DSC-2018-0008, emitida el 27 de febrero del 2018, establece que las Sociedades de Interés Público son las siguientes compañías sujetas a vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros: Emisoras de valores inscritas en el Catastro Público de Mercado de Valores, Casas de Valores, depósitos descentralizados de compensación y liquidación de valores, sociedades administradoras de fondos de inversión y fideicomisos. Seguros, reaseguros, intermediarias de reaseguros, peritos de seguros, agencias asesoras productoras de seguros. Compañías que financien servicios de atención integral de salud prepagada. Servicio de asistencia aseguradas y tarjetahabientes. Calificadoras de riesgo y Auditorías Externas. Las dedicadas a las actividades corrientes y especializadas de construcción. Actividades de corretaje, agencias, promoción inmobiliaria, compra venta y alquiler de inmuebles. Venta de vehículos automotores nuevos y viejos. Factorización de compra de cartera

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dotación y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraisos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giro, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

- De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, la principal reforma que tendrá un impacto significativo es el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%.

20. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS

- **CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIO:** Con fecha de 05 de julio de 2018 se suscribe el contrato entre, EXPORTQUILSA & PRODUCTORES ASOCIADOS S. A., en calidad de contratante y ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA, en calidad de contratado. El objetivo de este contrato es brindar Los suministros y equipos para área de cuarto de tableros eléctricos con los planos, especificaciones, cronograma. Las partes acordaron el valor de US\$ 56.379,09.

- **CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIO:** Con fecha de 15 de junio de 2018 se suscribe el contrato entre, SACYR INDUSTRIAL DEL ECUADOR S. A., en calidad de contratante y ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA, en calidad de contratado. El objetivo de este subcontrato es para los trabajos de montaje eléctrico. Las partes acordaron el valor de US\$ 1'305.764,25 incluido IVA.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

21 EVALUACIÓN DE RIESGOS RELACIONADOS CON ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

Riesgo de mercado

Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

Riesgo de tasa de interés

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes es invertido en instrumentos de corto plazo, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

Gestión del riesgo

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

Riesgo de mercado

Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

Riesgo de tasa de interés

La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes es invertido en instrumentos de corto plazo, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja, de la evaluación efectuada el riesgo es moderado.

INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:

Razón corriente	2018 Resultados		2017 Resultados	
	Activo corriente	Pasivo corriente	Activo corriente	Pasivo corriente
	2,199,769	1,626,000	902,796	1,397,700
	1	1	1	1

Riesgo de crédito

Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Se determinó que las partidas corresponden al período, por lo que el riesgo por deterioro es Bajo.

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICADORES DE ACTIVIDAD:		2018 Resultados		2017 Resultados	
Número de días cartera a mano	Cuentas por cobrar x 360	279,331,560	98	282,281,040	130
	Ventas netas	2,859,245		2,170,073	
Rotación de cartera	360	360	3.68	360	2.77
	N. de días cartera a mano	98		130	
Número de días de inventario a mano	Valores del inventario x 360	429,602,400	400.38	273,583,080	338.24
	Costo de mercadería vendida	1,072,977		808,836	
Rotación de inventarios	360	360	0.90	360	1.06
	N. de días de inventario a mano	400		338	
Ciclo operacional	N. de días de cartera a mano - N. de días de im	(303)			(208)
Rotación de activos operacionales	Ventas netas	2,859,245	1.30	2,170,073	1.31
	Activos operacionales brutos	2,199,769		1,662,749	
Rotación de activos fijo	Ventas netas	2,859,245	3.77	2,170,073	2.86
	Activo fijo bruto	759,390		759,390	
Rotación activo total	Ventas netas	2,859,245	6.22	2,170,073	4.72
	Activo total bruto	459,648		459,648	
Rotación del capital de trabajo	Ventas netas	2,859,245	4.98	2,170,073	7.33
	Act. Cie. - Pasivo Cie.	573,769		296,196	

Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Operativo

De la evaluación se desprende riesgo bajo.

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:

Endeudamiento sobre activos totales	Total pasivo	x	100%	2,219,883	83%	1,687,913	80%
	Total activo			2,659,417		2,122,398	
Endeudamiento o apalancamiento	Total pasivo	x	100%	2,219,883	505%	1,687,913	388%
	Total patrimonio			439,534		434,485	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente	x	100%	1,626,000	73%	1,366,553	81%
	Total pasivo			2,219,883		1,687,913	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente	x	100%	593,883	27%	321,360	19%
	Total pasivo			2,219,883		1,687,913	

ELECTRICA HAMT COMPAÑIA LIMITADA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICADORES DE RENTABILIDAD: 2018 Resultados 2017 Resultados

Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	4,681	1%	7,367	2%
	Patrimonio	439,534		434,485	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	49,451	0.02	43,719	0.02
	Ventas netas	2,859,245		2,170,073	
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	Gastos de Adm. Y ventas	1,399,205	49%	1,119,088	52%
	Ventas netas	2,859,245		2,170,073	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	1,788,382	63%	1,361,237	63%
	Ventas netas	2,859,245		2,170,073	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	4,681	0.16%	7,367	0.34%
	Ventas netas	2,859,245		2,170,073	

Riesgo Legal
La empresa durante el periodo de analisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

Riesgo Reputacional
De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo bajo.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.

ING. HAROLD TOASA VILLAVICENCIO
REPRESENTANTE LEGAL

ING. GUSTAVO MARJUEÑA VILLAVICENCIO
CONTADOR GENERAL