

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018**

## ÍNDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Nota a los estados financieros	11 en adelante

## **RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	Centro Eléctrico Cenelsur Cía. Ltda.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto de retención en la fuente
IR	Impuesto a la renta
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América.



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**Cuenca, 30 de Marzo de 2020**

**A la Junta General de Socios de:**  
**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CIA. LTDA.**

**Informe sobre la auditoría a los estados financieros**

**Opinión modificada con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, que comprenden: estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio, de flujo de efectivo; por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamentos de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión**

La Compañía no realiza las estimaciones para la Jubilación Patronal y Desahucio. No pudimos estimar el efecto que puede ocasionar la subvaloración del pasivo y la sobrevaloración del patrimonio.

Hemos llevado a cabo 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 "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

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

**Independencia**

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

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

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y



presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2019, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2020.

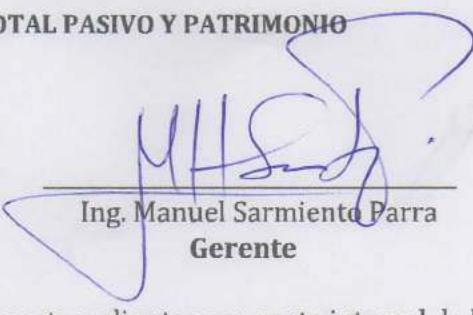
*Nexoaudidores Nexaudit Cia. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942.

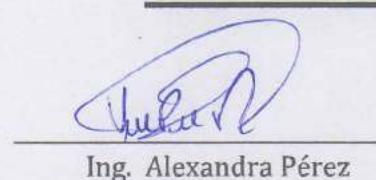
**Ing. Com. CPA. Saúl Vázquez León, MCF**  
**Socio - Gerente**  
**Registro CPA 28990**

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	5.787	18.881
Activos financieros	3	453.983	397.570
Inventarios	4	931.627	993.970
Servicios y otros pagos anticipados		748	215
Activos por impuestos corrientes	5	25.082	26.217
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	6	42.268	46.494
Activos por impuestos diferidos		-	3.782
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.459.495</b>	<b>1.487.129</b>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	7	620.715	507.605
Obligaciones con instituciones financieras	8	91.411	25.726
Provisiones		-	8.479
Otras obligaciones corrientes	9	401.146	588.295
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	10	55.000	120.000
Otros pasivos corrientes		125	211
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras		-	25.079
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	10	141.277	149.278
Anticipos de clientes		100	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.309.774</b>	<b>1.424.672</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	11	204.000	124.000
Reservas		-	74.791
Resultados acumulados	12	(65.325)	(114.530)
Resultados del ejercicio		11.045	(21.804)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>149.720</b>	<b>62.457</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.459.495</b>	<b>1.487.129</b>



Ing. Manuel Sarmiento Parra  
Gerente



Ing. Alexandra Pérez  
Contadora

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes		2.046.410	2.357.171
Prestación de servicios		2.957	15.658
(-) descuento en ventas		(326.632)	(329.820)
Otros ingresos		60.295	1.902
<b>Ventas netas</b>		<b>1.783.030</b>	<b>2.044.912</b>
Costo de ventas y producción		(1.262.528)	(1.313.171)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>520.502</b>	<b>731.741</b>
Gastos de venta	13	(326.546)	(379.191)
Gastos Administrativos	14	(162.553)	(350.298)
Gastos financieros		(11.004)	(7.952)
Otros gastos		(320)	-
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>20.078</b>	<b>(5.699)</b>
15% participación trabajadores	15	(3.012)	-
Impuesto a la renta causado	15	(6.021)	(16.105)
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b>11.045</b>	<b>(21.804)</b>
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos diferidos</b>		<b>11.045</b>	<b>(21.804)</b>
<b>Resultado integral del ejercicio después de impuestos</b>		<b>11.045</b>	<b>(21.804)</b>



Ing. Manuel Sarmiento Parra  
Gerente



Ing. Alexandra Pérez  
Contadora

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Reserva legal	(-) pérdidas acumuladas provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Ganancia neta del período	(-) pérdida neta del período	Total Patrimonio
<b>Saldo inicial 01 enero 2018</b>	124.000	74.791	(115.363)	833	50.421	134.682
Distribución de dividendos				(50.421)		(50.421)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						
<b>Saldo inicial 31 diciembre 2018</b>	124.000	74.791	(115.363)	833	-	(21.804) (21.804)
Aumento (disminución) de capital social	80.000					80.000
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			(74.791)	52.987	21.804	
Otros cambios (detallar)				(3.782)		(3.782)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					11.045	11.045
<b>Saldo final 31 diciembre 2019</b>	204.000	:	(66.158)	833	11.045	149.720



Ing. Manuel Sarmiento Parra  
Gerente

Ing. Alexandra Pérez  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

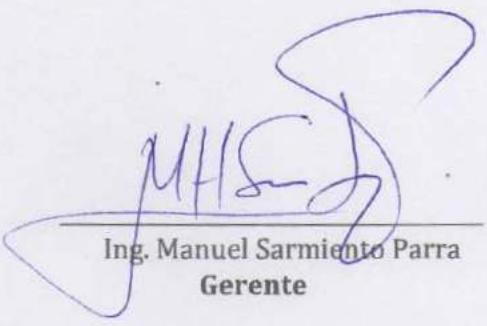
**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	(13.094)	14.896
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(59.657)</b>	<b>28.334</b>
Clases de cobros por actividades de operación	1.575.780	2.066.184
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.551.649	2.066.150
Otros cobros por actividades de operación	24.131	34
Clases de pagos por actividades de operación	(1.668.622)	(2.002.890)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.196.158)	(1.605.677)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(468.843)	(392.716)
Otros pagos por actividades de operación	(3.620)	(4.497)
Intereses pagados	(11.004)	(7.952)
Impuestos a las ganancias pagados	(16.105)	(27.008)
Otras entradas (salidas) de efectivo	60.295	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(2.545)</b>	<b>(4.526)</b>
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	-	(1.010)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(2.545)	(3.516)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>49.108</b>	<b>(8.912)</b>
Aporte en efectivo por aumento de capital	80.000	-
Financiación por préstamos a largo plazo	65.685	83.000
Pagos de préstamos	(25.079)	(80.412)
Dividendos pagados	(71.498)	(6.000)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(5.500)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(13.094)</b>	<b>14.896</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b>18.881</b>	<b>3.984</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>5.787</b>	<b>18.881</b>

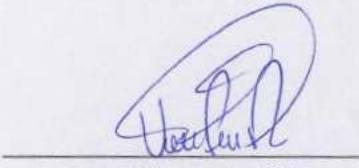
CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE**  
**EFECTIVO.**  
**EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	20.078	(5.699)
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>11.809</b>	<b>(7.986)</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	6.771	8.119
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	14.071	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(6.021)	(16.105)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.012)	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(91.544)</b>	<b>42.020</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(121.414)	27.668
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(8.002)	(687)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(533)	570
(Incremento) disminución en inventarios	62.343	(51.906)
(Incremento) disminución en otros activos	1.135	(10.660)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	104.632	(2.803)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(33.166)	711
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(96.641)	70.404
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	100	(5.709)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	<u>14.433</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>(59.657)</b>	<b>28.334</b>



Ing. Manuel Sarmiento Parra  
Gerente



Ing. Alexandra Pérez  
Contadora

## **CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**CENTRO ELECTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**- Fue constituida según escritura pública el 07 de Marzo de 1997, en la ciudad de Cuenca - Ecuador e inscrita en el registro mercantil el 02 de Abril de 1997 bajo el número 70.

La última reforma a sus estatutos lo realizó para el aumento de capital según escritura pública el 01 de Octubre de 2019, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Octubre de 2019, bajo el número 708.

En el presente período 2019, los socios proceden a realizar un aumento de capital, el mismo que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil el 24 de Octubre de 2019 y absorción de pérdidas.

Su actividad es exclusivamente la comercialización de equipos, material eléctrico en general, así como a la prestación de servicios de instalación, montaje, y mantenimiento de sistemas eléctricos, telefónicos y comunicaciones. Además a la realización de cursos de capacitación técnica y a la importación de equipos y materiales eléctricos y electrónicos. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de diversos productos sin especialización.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Saraurco S/N y Antisana.

#### **1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Resumen de principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

**Bases de preparación de los estados financieros.**- Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES. Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPyE y estimación de Jubilación y Desahucio.

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

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2019 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

#### **Importancia relativa y materialidad**

Los hechos económicos se presentan de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

**Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

**Moneda Funcional**

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2017	(0,20%)
2018	0,27%
2019	(0,07%)

**Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS****Efectivo y equivalentes de 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.

**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. Son medidos inicialmente a su valor razonable (reconocido en activo o pasivo), más cualquier costo atribuible a la transacción. Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía mantuvo activos financieros en las siguientes categorías:

**Cuentas por cobrar clientes:** Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su valor nominal. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**Cuentas por cobrar a partes relacionadas:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos y ventas realizadas, que no generan costo financiero. Registradas en el corto plazo.

**Deterioro de cuentas por cobrar.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación anual de deterioro de las cuentas por cobrar.

**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.

**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. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación e incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registran los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

**Activos por impuestos corrientes**

Registra los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

**Impuesto corriente.-** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de La Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal del 22%.

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus

## **CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.-** Un cambio en las tasas o en las normativas fiscales, una reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos; o un cambio en la forma esperada de recuperar el importe en libros de un activo, son los que reconocerán al impuesto diferido en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos y se incluyen en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### **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.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años	Deprec. %
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipo de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Herramientas	10	10

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades, planta y equipo.

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

**Revaluación.-** Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

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

**Cuentas y documentos por pagar**

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

**Obligaciones con instituciones financieras**

En esta cuenta se registran las obligaciones con instituciones financieras con plazos de vencimiento corriente y no corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

**Pasivo a largo plazo.-** 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:

**Cuentas por pagar a diversas relacionadas**

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción ya que dichas deudas no generan costos financieros, las mismas que son pagaderas en el corto y largo plazo.

**Provisiones.-** Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprendérse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

**Capital suscrito o asignado**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones, valor

## CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

que se encuentra inscrito en el Registro Mercantil.

#### Reserva legal

La Ley de Compañías establece destinar un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual para el fondo de reserva legal, hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

#### Pérdidas acumuladas

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de socios.

#### Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF para PYMES, sección 35.

#### Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

#### Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos; y, además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

**Impuesto a las ganancias.-** Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas, La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable y el impuesto a la renta según las disposiciones tributarias vigentes.

**Impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 25% en los años 2019 y 2018; y en caso en el

## **CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en el impuesto definitivo.

#### **1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.**- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

#### **1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Factores de riesgos financieros.**- La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- Riesgos de mercado nacional.- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, nuevos productos y posicionamiento de la empresa.

- Riesgo de liquidez.- Las principales fuentes de liquidez de La Compañía, son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales ordinarias y préstamos bancarios.

Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilitar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.

- Riesgo de crédito.- Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- Riesgo de tasa de interés.- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	9.14	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.88	Productivo PYMES	11.83
Productivo Agrícola y Ganadero**	8.48	Productivo Agrícola y Ganadero**	8.53
Comercial Ordinario	8.67	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.68	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.78	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.95	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.27	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.74	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.46	Educativo	9.50
Educativo Social <sup>3</sup>	6.51	Educativo Social <sup>3</sup>	7.50
Vivienda de Interés Público	4.74	Vivienda de Interés Público	4.99
Inmobiliario	10.14	Inmobiliario	11.33
Microcrédito Agrícola y Ganadero**	19.26	Microcrédito Agrícola y Ganadero**	20.97
Microcrédito Minorista <sup>1*</sup> .	25.00	Microcrédito Minorista <sup>1*</sup> .	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1*</sup> .	23.41	Microcrédito de Acumulación Simple <sup>1*</sup> .	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1*</sup> .	20.14	Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1*</sup> .	23.50
Microcrédito Minorista <sup>2*</sup> .	22.60	Microcrédito Minorista <sup>2*</sup> .	30.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>2*</sup> .	22.66	Microcrédito de Acumulación Simple <sup>2*</sup> .	27.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>2*</sup> .	20.84	Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>2*</sup> .	25.50
Inversión Pública	8.51	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2019	2018
Banco Guayaquil S.A.	AAA / AAA	AAA / AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA- / AAA-	AAA / AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco del Austro S.A.	AA / AA+	AA / AA+
Banco Del Pacifico S.A.	AAA	AAA-

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	2019	2018
Caja	232	222
Banco Pichincha	3.040	17.428
Banco Guayaquil	1.420	433
Banco Internacional	26	768
Banco Austro	31	31
Banco Pacífico	<u>1.039</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>5.786</u></b>	<b><u>18.881</u></b>

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados (1)	462.635	420.892
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (1)	391	721
(-) provisión cuentas incobrables y deterioro (2)	<u>(9.043)</u>	<u>(24.043)</u>
<b>Total</b>	<b><u>453.983</u></b>	<b><u>397.570</u></b>

(1) Clientes, incluye los siguientes saldos por fechas de vencimiento:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Vencidos de 1 a 3 meses	(44.434)	111.604
Vencidos de 4 a 6 meses	21.926	3.493
Vencidos de 7 a 9 meses	49.098	1.714
Vencidos de 10 a 12 meses	9.976	-
Vencidos más de 12 meses	386.245	63.089
Por Vencer	<u>40.215</u>	<u>241.713</u>
<b>Suma total</b>	<b><u>463.026</u></b>	<b><u>421.613</u></b>

(2) Durante el período la estimación por deterioro de cartera, se presenta de la siguiente manera:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Saldo inicial	(24.043)	(27.283)
Bajas	<u>15.000</u>	<u>3.240</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>(9.043)</u></b>	<b><u>(24.043)</u></b>

**4.- INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Inventarios de prod. term. y mercad. en almacén - comprado a terceros	929.237	990.037
Obras en construcción	<u>2.390</u>	<u>3.933</u>
<b>Total</b>	<b><u>931.627</u></b>	<b><u>993.970</u></b>

**5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se encuentra de la siguiente manera:

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	7.408	8.582
Crédito tributario a favor de la empresa ( I. R.)	16.469	17.086
Anticipo de impuesto a la renta	<u>1.205</u>	<u>548</u>
<b>Total</b>	<b><u>25.082</u></b>	<b><u>26.217</u></b>

**6.- PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la cuenta al 31 de Diciembre fue como sigue:

	<b>Saldo 31 Dic 2018</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo 31 Dic 2019</b>
Instalaciones	880	-	880	
Muebles y enseres	36.109	1.490	37.599	
Maquinaria y Equipo	-	429	429	
Equipo de computación	19.350	626	19.976	
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil	47.457	-	(992)	46.465
<b>Subtotal</b>	<b><u>112.268</u></b>	<b><u>2.545</u></b>	<b><u>(992)</u></b>	<b><u>113.821</u></b>
(-) Depreciación acumulada	(65.773)	(6.772)	992	(71.553)
<b>Total</b>	<b><u>46.494</u></b>	<b><u>(4.227)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>42.268</u></b>

**7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Proveedores Locales (1)	444.434	348.203
Proveedores Consumo (1)	56	88
Cheques posfechados	17.713	35.656
Cheques no Cobrados 2018	-	112.414
Cheques no cobrados 2019	149.032	-
Mercadería por Pagar	1.413	262
Proveedores del Exterior	<u>8.067</u>	<u>10.982</u>
<b>Total</b>	<b><u>620.715</u></b>	<b><u>507.605</u></b>

(1) Proveedores, incluye los siguientes saldos por fechas de vencimiento:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Vencidos de 0 a 3 meses	19.515	282.099
Vencidos de 4 a 7 meses	9.795	44.676
Vencidos de 8 a 12 meses	62.852	10.992
Vencidos más de 12 meses	130.809	6.360
Por Vencer	<u>221.518</u>	<u>4.164</u>
<b>Total</b>	<b><u>444.490</u></b>	<b><u>348.291</u></b>

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre están conformados por los siguientes saldos:

<b>Instituciones Financieras 2019</b>	<b>Interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Finalización</b>	<b>C/plazo</b>	<b>L/plazo</b>	<b>Garantía</b>
Banco Pichincha C.A. # OP: 3337988-00	9,76%	13/05/2019	07/05/2020	25.282	-	Hipoteca
Banco Pichincha C.A. # OP. 3441466-00	9,76%	28/08/2019	22/08/2020	29.129	-	Hipoteca
Banco Pichincha C.A.		06/12/2019	30/11/2020	<u>37.000</u>	-	Otros
<b>Total</b>				<b><u>91.411</u></b>		<b>-</b>

<b>Instituciones Financieras 2018</b>	<b>Interés</b>	<b>Inicio</b>	<b>Finalización</b>	<b>C/plazo</b>	<b>L/plazo</b>	<b>Garantía</b>
Banco de Guayaquil S.A. # OP. 989482	9,76%	15/06/2018	15/06/2019	25.726	0	Pagaré
Banco Pichincha C.A. # OP. 3061753-00	11,23%	31/08/2018	26/08/2019	-	<u>25.079</u>	Pagaré
<b>Total</b>				<b><u>25.726</u></b>	<b><u>25.079</u></b>	

**9.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre están conformados por los siguientes saldos:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Con la administración tributaria	14.626	47.706
Con el IESS	7.477	21.613
Por beneficios de ley a empleados	26.125	94.560
Dividendos por pagar	<u>352.918</u>	<u>424.417</u>
<b>Total</b>	<b><u>401.146</u></b>	<b><u>588.295</u></b>

(1) Con la administración tributaria se presentan los siguientes movimientos:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Retenciones en la fuente	8.548	25.264
IVA Retenido a proveedores	56	6.336
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	<u>6.021</u>	<u>16.105</u>
<b>Total</b>	<b><u>14.626</u></b>	<b><u>47.706</u></b>

(2) Al 31 de Diciembre, los beneficios de ley a empleados, se muestra así:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Sueldos por pagar	16.701	83.407
Décimo tercer sueldo	3.017	7.001
Décimo cuarto sueldo	3.286	3.855

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Fondo de reserva	109	297
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	<u>3.012</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>26.125</u></b>	<b><u>94.560</u></b>

(\*) Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes movimientos:

	<b><u>2019</u></b>		<b><u>2018</u></b>	
	<b>XIII Sueldo</b>	<b>XIV Sueldo</b>	<b>XIII Sueldo</b>	<b>XIV Sueldo</b>
<b>Saldo inicial 01 Enero</b>	7.001	3.855	4.234	4.191
Pagos (-)	13.325	6.488	18.842	7.322
Provisiones	9.342	5.919	21.609	6.986
<b>Saldo final 31 Diciembre</b>	<b><u>3.017</u></b>	<b><u>3.286</u></b>	<b><u>7.001</u></b>	<b><u>3.855</u></b>

(3) Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos por dividendos:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Manuel Sarmiento	174.886	210.635
Fabian Velez	174.886	210.635
Marco Torres	<u>3.146</u>	<u>3.146</u>
<b>Total</b>	<b><u>352.918</u></b>	<b><u>424.417</u></b>

**10.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS (CORRIENTE Y NO CORRIENTE)**

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018, se presentan los saldos de USD 55.000 y USD 120.000 respectivamente, en el corto plazo, dichas obligaciones no cuentan con documento de garantías, fecha de inicio ni vencimiento y no generan rendimientos financieros.

En el largo plazo se presentan los siguientes saldos, en las mismas condiciones expuestas en el párrafo anterior.

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Fabian Velez	81.181	79.932
Manuel Sarmiento	<u>60.096</u>	<u>69.347</u>
<b>Total</b>	<b><u>141.277</u></b>	<b><u>149.278</u></b>

**11.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2019, La Compañía presenta un aumento de capital con un saldo de USD 204.000, el mismo que se encuentra dividido en participaciones ordinarias que tienen un valor nominal de USD. 1,00 cada una y se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

<b>Socios</b>	<b>Participación</b>		
	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sarmiento Parra Manuel Honorato	48,10%	98.134	58.134
Vélez Pauta Fabian Leonardo	48,10%	98.134	58.134

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Torres Contreras Marco Antonio	<u>3,79%</u>	<u>7.732</u>	<u>7.732</u>
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>204.000</u></b>	<b><u>124.000</u></b>

**12.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
(-) pérdidas acumuladas	(66.158)	(115.363)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>833</u>	<u>833</u>
<b>Total</b>	<b><u>(65.325)</u></b>	<b><u>(114.530)</u></b>

**13.- GASTOS DE VENTAS**

Durante los dos períodos los gastos de ventas han sido como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	209.168	239.880
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	42.155	52.366
Beneficios sociales e indemnizaciones	35.425	38.014
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	-	745
Mantenimiento y reparaciones	-	1.064
Comisiones	11.934	8.736
Promoción y publicidad	-	235
Transporte	2.772	2.955
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.026	1.571
Gastos de viaje	2.884	3.529
Otros gastos	<u>21.183</u>	<u>30.096</u>
<b>Total</b>	<b><u>326.546</u></b>	<b><u>379.191</u></b>

**14.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos incurridos por la compañía al 31 de Diciembre han sido como sigue:

	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	73.516	125.054
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	15.098	20.950
Beneficios sociales e indemnizaciones	7.899	10.084
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	15.682	81.805
Mantenimiento y reparaciones	4.685	9.380

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Combustibles	3.135	2.549
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	1.683	2.485
Transporte	-	404
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	1.049	3.679
Gastos de viaje	2.151	4.385
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.359	7.239
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	1.326	60
Impuestos, contribuciones y otros	3.300	3.785
Dep. Propiedades, planta y equipo	5.902	7.262
Gasto deterioro Propiedades, planta y equipo	869	857
Otros gastos	<u>19.899</u>	<u>70.320</u>
<b>Total</b>	<b><u>162.553</u></b>	<b><u>350.298</u></b>

**15.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y la determinación del impuesto a la renta según lo establece la disposición tributaria.

**CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2019, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2020, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2019.

**16.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre de 2019 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 10.

Al 31 de diciembre de 2019, La Compañía presenta las siguientes transacciones:

	Sueldos y beneficios sociales	Ventas	Préstamos recibidos	Pagos de préstamos	Núm. transacc.
Socios	132.231	609	105.498	113.500	54
<b>Total</b>	<b><u>132.231</u></b>	<b><u>609</u></b>	<b><u>105.498</u></b>	<b><u>113.500</u></b>	<b><u>54</u></b>

**17.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

**CENTRO ELÉCTRICO CENELSUR CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2019.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría emitimos recomendaciones como auditores externos independientes, las mismas que se han sido implementadas por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2019 (fecha de cierre de los estados financieros) y 30 de Marzo del 2020 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.

---