

**ELECTROLEG S.A.**

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 22 de julio de 1991, y tiene por objeto social la de importar y exportar artículos de ferretería, electrodomésticos y materiales de construcción. Entre otras actividades más, según su estatuto.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de ELECTROLEG S.A.

**NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de ELECTROLEG S.A. han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, valores y seguros adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

**b) Moneda funcional**

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**c) Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

**d) Inventarios**

Los inventarios son medidos al costo o valor realizable, el valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**e) Propiedad, planta y equipos**

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto con la Administración de la compañía. Después del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparación y mantenimiento de estos activos son registrados en resultados en el periodo que se producen.

El método de depreciación aplicado es el de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados a final de cada año. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

**f) Propiedad de inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas y se miden en su reconocimiento inicial y posterior al costo.

**g) Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por

## **n) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si lo hubiere. El 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 y gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconocen fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **l) Beneficios a empleados**

El costo de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es definido mediante la respectiva valoración actuarial emitida por un actuario autorizado al final de cada año.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes se reconoce un pasivo y gasto por concepto de participación de los trabajadores, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable al final de cada año.

## **m) Ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, o bonificación que la compañía pueda otorgar.

## **n) Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el

### **l) Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluye activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **m) Cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables e incluyen principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas y clientes. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar a terceros.

### **n) Cuentas por pagar**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables e incluyen principalmente cuentas por pagar a relacionados y proveedores. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

### **o) Prestamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

### **p) Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados

supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

### NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Son valores de libre disponibilidad representados en caja o depósitos bancarios a la vista los cuales no generan intereses.

|        |    | ...Diciembre 31...         |                |
|--------|----|----------------------------|----------------|
|        |    | <u>2019</u>                | <u>2018</u>    |
|        |    | (en miles de U.S. dólares) |                |
| Caja   | \$ | 62.946                     | 35.700.        |
| Bancos |    | <u>355.118</u>             | <u>445.933</u> |
| Total  | \$ | <u>418.064</u>             | <u>481.633</u> |

### NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar presentan un de saldo de \$15.791.139, originados por actividades ordinarias. A continuación se detallan las cuentas por cobrar por su naturaleza:

|                                  |    | ...Diciembre 31...         |                |
|----------------------------------|----|----------------------------|----------------|
|                                  |    | <u>2019</u>                | <u>2018</u>    |
|                                  |    | (en miles de U.S. dólares) |                |
| <u>Relacionados</u>              |    |                            |                |
| Anvied S.A.                      | \$ | 1.358.777                  | 1.047.792      |
| Prometal S.A.                    |    | 16.994                     | 15.874         |
| Inmobiliaria Vianed S.A.         |    | 633.486                    | 620.715        |
| Ejecutivos                       |    | 415.292                    | 380.611        |
| <u>No relacionados</u>           |    |                            |                |
| Clientes                         | \$ | 11.210.510                 | 10.160.801     |
| Documentos por cobrar            |    | 1.167.043                  | 1.519.590      |
| (-)Provisión Cuentas Incobrables |    | 70.837                     | 70.837         |
| Préstamos a empleados            |    | 19.763                     | 124.655        |
| <u>Otras Cuentas por Cobrar</u>  |    |                            |                |
| Tarjetas de crédito              | \$ | 65                         | 2.356          |
| Anticipos                        |    | 546.598                    | 392.952        |
| Varios                           |    | <u>493.448</u>             | <u>389.475</u> |

## NOTA 5. INVERSIONES

Se presentan inversiones financieras bajo la figura de depósitos a plazo, con tasas del 3.5% al 6.5% y plazos hasta los 365 días a continuación su detalle:

...Diciembre 31...  
2019                      2018

(en miles de U.S. dólares)

|                        |    |                  |                  |
|------------------------|----|------------------|------------------|
| Banco Pichincha Panamá | \$ | 1.330.532        | 1.284.952        |
| Banco Pichincha        |    | 427.613          | 403.909          |
| Banco Rumiñahui        |    | 764.406          | 725.207          |
| Banco Machala          |    | 255.000          | 255.000          |
| Banco Internacional    |    | 1.158.393        | 1.104.707        |
| Banco Bolivariano      |    | <u>699.696</u>   | <u>381.747</u>   |
| Total                  | \$ | <u>4.635.640</u> | <u>4.155.522</u> |

## NOTA 6. INVENTARIOS

Se presentan los siguientes saldos por concepto de materiales eléctricos y de ferretería en general.

...Diciembre 31...  
2019                      2018

(en miles de U.S. dólares)

|                           |    |                  |                  |
|---------------------------|----|------------------|------------------|
| Mercaderías               | \$ | 3.832.660        | 5.010.779        |
| Importaciones en tránsito |    | <u>1.984.600</u> | <u>332.652</u>   |
| Total                     | \$ | <u>5.817.260</u> | <u>5.343.431</u> |

## NOTA 7. CREDITO TRIBUTARIO

Se presenta por concepto de Crédito tributario fiscal los siguientes saldos.

...Diciembre 31...  
2019                      2018

(en miles de U.S. dólares)

|                                 |    |                |                |
|---------------------------------|----|----------------|----------------|
| Impuesto al valor agregado      | \$ | 351.561        | 283.313        |
| Retenciones en la fuente        |    | 283.289        | 334.188        |
| Anticipo de Impuesto a la renta |    | <u>56.154</u>  | <u>14.179</u>  |
| Total                           | \$ | <u>691.004</u> | <u>631.680</u> |

## NOTA 8. OTROS

Se presentan saldos por los siguientes conceptos:

...Diciembre 31...  
2019                      2018

(en miles de U.S. dólares)

|                     |    |               |               |
|---------------------|----|---------------|---------------|
| Seguros anticipados | \$ | <u>38.886</u> | <u>39.402</u> |
| Total               | \$ | <u>38.886</u> | <u>39.402</u> |

## NOTA 9. ACTIVO NO CORRIENTE

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) fueron los siguientes:

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <b>COSTO</b>            | <b>Saldo<br/>31-12-2018</b> | <b>Incrementos<br/>y/o Retiros</b> | <b>Saldo<br/>31-12-2019</b> | <b>Tasa<br/>Anual<br/>%</b> |
|-------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Terreno                 | \$ 500.000                  |                                    | \$ 500.000                  | -                           |
| Construcciones en curso | -                           | 325.423                            | 325.423                     | -                           |
| Edificio                | -                           | 125.000                            | 125.000                     | 5                           |
| Vehículo                | 1.120.878                   | 4.222                              | 1.125.100                   | 20                          |
| Equipos de Oficina      | 93.146                      | (86.396)                           | 6.750                       | 10                          |
| Muebles Enseres         | 125.250                     | (76.297)                           | 48.953                      | 10                          |
| Equipos de Computación  | 299.803                     | (222.795)                          | 77.008                      | 33                          |
| Maquinarias             | 149.220                     | (66.330)                           | 82.890                      | 10                          |
| Otros                   | 188.003                     | 36.063                             | 224.066                     | 10                          |
| Total Costo             | \$ 2.476.300                | 38.890                             | \$ 2.515.190                |                             |
| Depreciacion Acumulada  | (1.531.673)                 |                                    | (991.899)                   |                             |
| Total                   | \$ 944.627                  | -                                  | \$ 1.523.291                |                             |

**NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR**

Se presentan cuentas por cobrar con compañías relacionadas, las mismas que al 31 de diciembre del 2019 presentan el siguiente detalle:

...Diciembre 31...  
2019 2018

(en miles de U.S. dólares)

|                          |                     |                  |
|--------------------------|---------------------|------------------|
| Anvied S.A.              | \$ 5.435.107        | 4.191.167        |
| Integral Eléctrica S.A.  | 1.469.046           | 1.572.829        |
| Inmobiliaria Vianed S.A. | <u>2.533.982</u>    | <u>2.482.862</u> |
| Total                    | \$ <u>9.438.135</u> | <u>8.246.858</u> |

## NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Se presentan los siguientes saldos en cuantías por pagar de acuerdo a su naturaleza.

|                             |    | ...Diciembre 31...         |                  |
|-----------------------------|----|----------------------------|------------------|
|                             |    | <u>2019</u>                | <u>2018</u>      |
|                             |    | (en miles de U.S. dólares) |                  |
| Proveedores nacionales      | \$ | 2.099.436                  | 3.707.374        |
| Proveedores internacionales |    | 2.048.194                  | 970.650          |
| Anticipos de clientes       |    | -                          | 113.034          |
| Otros                       |    | <u>14.830</u>              | <u>1.674</u>     |
| Total                       | \$ | <u>4.162.460</u>           | <u>4.792.732</u> |

## NOTA 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Se presentan obligaciones bancarias por préstamos y sobregiros, los préstamos se afectan con tasas del 8.95% y formas de pago mensual, trimestral y semestral, dando un total de \$8.185.812., a continuación su detalle:

|                     |    | ...Diciembre 31...         |                  |
|---------------------|----|----------------------------|------------------|
|                     |    | <u>2019</u>                | <u>2018</u>      |
|                     |    | (en miles de U.S. dólares) |                  |
| <u>Préstamos</u>    |    |                            |                  |
| Banco Pichincha     | \$ | 734.006                    | 1.284.952        |
| Banco Rumiñahui     |    | 1.681.645                  | 1.461.943        |
| Banco Machala       |    | 122.026                    | -                |
| Banco Internacional |    | 3.059.526                  | 2.094.950        |
| Banco Bolivariano   |    | <u>1.521.666</u>           | <u>1.901.667</u> |
| Total               | \$ | <u>7.118.869</u>           | <u>6.325.412</u> |

...Diciembre 31...  
2019                      2018

(en miles de U.S. dólares)

Sobregiros

|                     |    |                  |                |
|---------------------|----|------------------|----------------|
| Banco Pichincha     | \$ | 30.339           | 101.193        |
| Banco Rumiñahui     |    | 11.412           | 15.982         |
| Banco Machala       |    | -                | 376            |
| Banco Internacional |    | 1.025.192        | 697.870        |
| Banco Bolivariano   |    | -                | 23.573         |
| Total               | \$ | <u>1.066.943</u> | <u>838.994</u> |

**NOTA 13. IMPUESTOS**

La cuenta impuestos agrupa saldos de las cuentas de Impuesto al valor agregado (IVA, retenciones en la fuente de IVA y renta, a continuación sus saldos:

...Diciembre 31...  
2019                      2018

(en miles de U.S. dólares)

|                                  |    |                  |                  |
|----------------------------------|----|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta              | \$ | 504.221          | 522.303          |
| Retenciones en la fuente         |    | 68.412           | 190.159          |
| Impuesto al valor agregado       |    | 1.474.241        | 856.279          |
| Retenciones relación dependencia |    | <u>1.298</u>     | <u>3.301</u>     |
| Total                            | \$ | <u>2.048.172</u> | <u>1.572.042</u> |

**NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Se presentan los siguientes saldos en Obligaciones acumuladas.

...Diciembre 31...  
2019                      2018

(en miles de U.S. dólares)

|                               |    |                |                |
|-------------------------------|----|----------------|----------------|
| Aportes y deducciones         | \$ | 52.774         | 42.055         |
| Beneficios sociales           |    | 58.388         | 59.449         |
| Participación de trabajadores |    | <u>307.339</u> | <u>295.157</u> |
| Total                         | \$ | 419.501        | 396.661        |

## NOTA 15. CUENTAS POR PAGAR

El saldo de estas obligaciones no corrientes es el siguiente, de acuerdo a su naturaleza.

|                        | ...Diciembre<br>2019       | 31...<br>2018    |
|------------------------|----------------------------|------------------|
|                        | (en miles de U.S. dólares) |                  |
| <u>Relacionados</u>    |                            |                  |
| Tablicon S.A.          | \$ 1.182.809               | 996.694          |
| <u>No relacionados</u> |                            |                  |
| Varios acreedores      | <u>211.958</u>             | <u>8.055</u>     |
| Total                  | \$ <u>1.394.767</u>        | <u>1.004.749</u> |

## NOTA 16. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2019 son las siguientes:

|                     | ...Diciembre<br>2019       | 31...<br>2018  |
|---------------------|----------------------------|----------------|
|                     | (en miles de U.S. dólares) |                |
| <u>Prestamos</u>    |                            |                |
| Banco Bolivariano   | \$ 519.444                 | 537.917        |
| Banco de Machala    | 98.469                     | -              |
| Banco Pichincha     | 835.994                    | -              |
| Banco Internacional | <u>573.805</u>             | <u>96.918</u>  |
| Total               | \$ <u>2.027.713</u>        | <u>634.835</u> |

Estas obligaciones bancarias a largo plazo tienen el respaldo de garantías hipotecarias e inversiones en certificados de depósitos.

(Nota 5)

## NOTA 17. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Son Beneficios sociales determinados por proyecciones realizadas mediante un estudio actuarial autorizado, presenta los siguientes saldos:

|                        |    | ...Diciembre 31...         |                |
|------------------------|----|----------------------------|----------------|
|                        |    | <u>2019</u>                | <u>2018</u>    |
|                        |    | (en miles de U.S. dólares) |                |
| Jubilación patronal    | \$ | 420.865                    | 433.328        |
| Bonificación desahucio |    | <u>270.492</u>             | <u>294.378</u> |
| Total                  | \$ | <u>691.357</u>             | <u>727.706</u> |

## NOTA 18. PATRIMONIO

**18.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2019, la composición accionaria es la siguiente:

| <u>Accionistas</u>              | <u>País</u> | <u>Porcentaje de Participación %</u> | <u>Capital</u>      |
|---------------------------------|-------------|--------------------------------------|---------------------|
| Gallino Monroy Andrea Denisse   | Ecuador     | 33,30                                | \$ 333,002          |
| Gallino Monroy Eduardo Fernando | Ecuador     | 33,40                                | 333,996             |
| Gallino Monroy Viviana Edith    | Ecuador     | 33,30                                | 333,002             |
|                                 |             | <u>100</u>                           | <u>\$ 1,000,000</u> |

**18.2 Reservas** - Al 31 de diciembre del 2019, las reservas presentan el siguiente detalle:

**Reserva legal** - Presenta un saldo de \$500.000.

**Reserva de capital** - Presenta un saldo de \$238.942.

**18.3 Utilidades acumuladas años anteriores** - Refiere saldos provenientes de los resultados de ejercicios anteriores que están pendientes de liquidar, su saldo es de \$17.545.246.

**18.4 Resultado Integral** - Es la Utilidad o pérdida del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019. Presenta una Utilidad de \$1.237.364.

**NOTA 19. INGRESOS**

Los ingresos se originaron por la venta de diversos artículos, accesorios, equipos, materiales eléctricos. Se presentan los siguientes saldos:

|                               | ...Diciembre 31...         |                   |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------|
|                               | <u>2019</u>                | <u>2018</u>       |
|                               | (en miles de U.S. dólares) |                   |
| Venta de equipos y materiales | \$ 35.155.481              | 36.059.097        |
| Otros ingresos                | -                          | <u>12.843</u>     |
| Total                         | \$ <u>35.155.481</u>       | <u>36.071.940</u> |

**NOTA 20. COSTOS Y GASTOS**

Al 31 de diciembre del 2019, el costo de venta fue determinado mediante la entrada/salida de mercadería, así como de las existencias.

Los gastos se dividen en gastos de administración, ventas y financieros, los mismos que se efectuaron en términos y condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

|                          | ...Diciembre 31...         |             |
|--------------------------|----------------------------|-------------|
|                          | <u>2019</u>                | <u>2018</u> |
|                          | (en miles de U.S. dólares) |             |
| Costo de venta           | \$ 28.422.064              | 28.760.906  |
| Gastos de administración | 2.034.569                  | 2.144.585   |
| Gastos de ventas         | 1.744.073                  | 2.073.777   |
| Gastos financieros       | 839.304                    | 862.031     |

## **NOTA 21: CONTINGENCIAS**

Al 31 de Diciembre del 2019, la compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

## **NOTA 22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Posterior a la fecha de emisión de los estados financieros o de la opinión del auditor independiente, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la compañía.