

SISTEMAS ELECTRICOS S.A SISELEC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Basado en la Normas Internacional de Información
Financiera**



SISTEMAS ELECTRICOS S.A. SISELEC

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

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

SISTEMAS ELECTRICOS S.A. SISELEC.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en mayo 5 de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 30 de ese año. Su actividad principal dedicarse a toda clase de construcción y montajes civiles y electromecánicos. La Compañía mantiene su domicilio fiscal y desarrolla sus operaciones en la Vía a Juan Tanca Marengo Km 4,5; tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0991273123001.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Abril 9 del 2018. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios de post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones bancarias. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, que es el costo de transacción efectuado en el momento del reconocimiento de los activos y pasivos financieros. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de construcciones eléctricas.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.
- **Obligaciones bancarias.**- Son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio.

Existencias.- Los inventarios corresponden principalmente a proyectos eléctricos en curso, materiales y suministros para las obras eléctricas, así como inventarios en tránsito.

Activo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios, retenciones en la fuente e IVA u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros.

Propiedad, planta y equipos, neto.- Están registrados a su costo. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos. La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. La compañía ha considera el 25% del costo como valor residual. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias	10%
Instalaciones eléctricas	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación y software	33.33%

Pasivos por impuestos corrientes.- Corresponden a impuesto a la renta por pagar, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente por pagar, por compras de bienes y servicios del periodo.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

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.

Reconocimiento de ingresos y costos.- La Compañía reconoce ingresos en forma gradual a la prestación de servicios de construcción e instalaciones de máquinas electromecánicas, en función del método de avance de obras.

En la venta de bienes vendidos son reconocidos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los bienes otorgados, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

Reconocimiento de gastos.- Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Otros ingresos y egresos.- Los otros ingresos, corresponden a ingresos por diferencias de inventarios, multas faltas y atrasos al personal, así como intereses ganados en las cuentas bancarias.

Los otros egresos corresponden principalmente a gastos no soportados con comprobantes que han sido incluidos en la conciliación tributaria como no deducible, y, a pagos por impuestos a la salida de capital.

Gastos financieros y otros.- Los gastos financieros, corresponden a los intereses generados en obligaciones bancarias, registrados mediante el método del efectivo cargándose al resultado del periodo e incluyen gastos por comisiones bancarias.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

CUENTA	2016	2017
CAJA	3,364	800
BANCOS	5.907,371	1,269,267
Total	5,910,735	1,270,067

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista y no existe restricción alguna que límite su uso.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
CIAS RELACIONADAS	5,148,061	5,006,903
CLIENTES VARIOS	1,218,266	1,955,832
CXC A SOCIOS	-	146,660
OTRAS COMPAÑIAS RELACIONADAS	66,152	60,152
TOTAL CARTERA	6,432,479	7,169,547
(-) PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	-	121,446
TOTAL	6,311,033	7,048,101

Cientes.-

- Al 31 de Diciembre del 2017 representan importes facturados por construcciones electromecánicas y ventas de artículos eléctricos a clientes de empresas del Sector Publico por \$ 1,108,843.97, y del Sector privado por \$ 846,988.35, correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas.
- Al 31 de Diciembre del 2016 representan importes facturados por construcciones electromecánicas y ventas de artículos eléctricos a clientes de empresas del Sector Publico por \$ 560,177.40, y del Sector privado por \$ 658,088.35, correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas.

Cuentas por Cobrar a Socios.- Corresponde a valores pendientes de cobro por la venta transferencia de acciones a otras compañías.

Compañías y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar importes facturados a clientes por la venta artículos eléctricos, las cuales no generan intereses y vencen en 90 días.

5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
PROYECTOS ELÉCTRICOS EN CURSO	1,293,272	1,730,803
INVENTARIOS DE MATERIALES Y SUMINISTROS	1,853,115	1,866,476
INVENTARIOS EN TRÁNSITO	184,854	359,626
OTROS	464	154
TOTAL	3,331,704	3,957,059

Proyectos eléctricos en curso.- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a los desembolsos efectuados en ejecución de las obras eléctricas.

Inventarios de materias y suministros.- Al 31 de diciembre del 2017, representan los stocks de materiales eléctricos, equipos electromecánicos, y suministros disponibles para la venta o ser consumidos en los proyectos eléctricos.

Inventario en tránsito.- Al 31 de diciembre del 2017 representan principalmente anticipos entregados por adquisiciones de productos electromecánicos.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuesto al Valor Agregado – IVA.- Al 31 de diciembre del 2017, representa el IVA generado compras locales de bienes utilizados en los servicios de construcción por US\$. 64,589.98, y retenciones que le fueron efectuadas a la Compañía por US\$. 533,492.89, que es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

Crédito tributario retenciones en fuente.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía por US\$. 425,559.36, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Otros Impuestos.- Corresponden a valores por el trámite de devolución de impuestos pagados en exceso en la matriculación de vehículos de la empresa

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1,133,239	556,804
ANTICIPOS A COMPAÑÍAS RELACIONADAS	480,427	102,598
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	18,371	21,779
TOTAL	1,632,037	681,181

Anticipo a Proveedores.-

- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan principalmente anticipos entregados a subcontratistas y proveedores nacionales y del exterior por compras de materiales, equipos electromecánicos, y suministros eléctricos los cuales son liquidados una vez recibidos los bienes y servicios. En el año 2017 estuvo conformado por US\$. 377,445.67 por proveedores nacionales y US\$. 179,358.74 por proveedores del exterior. En el año 2016 estuvo conformado por US\$. 883,476 por proveedores del exterior y US\$. 249,763 por proveedores nacionales.

Anticipo a compañías relacionadas.-

- Al 31 de Diciembre del 2017 corresponden a anticipos entregados a compañías relacionadas por US\$. 102,598 que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.
- Al 31 de Diciembre del 2016 corresponden a anticipos entregados a compañías relacionadas US\$. 480,427 que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
INSTALACIONES	23,523	14,923
MAQUINARIA Y HERRAMIENTA	463,213	564,401
EQUIPO DE OFICINA	1,170	1,170
MUEBLES Y ENSERES	1,475	1,475
EQUIPO-COMPUTACION Y SOFTWARE	187,806	202,609
VEHICULOS	751,098	924,677
DEPRECIACION ACUMULADA	- 452,334	- 598,014
TOTAL	975,951	1,111,240

DESCRIPCION	2016	2017
SALDO INICIAL NETO	666,159	975,951
MAS: ADICIONES	460,697	330,531
MENOS: CARGO ANUAL DE DEPRECIACION	- 150,655	- 170,327
MENOS: VENTAS Y/O BAJAS, NETAS	- 250	- 24,914
SALDO FINAL, NETO	975,951	1,111,240

9. INVERSIONES EN ACCIONES

Inversiones en acciones.- Al 31 de Diciembre 2017, la compañía no registra acciones en ninguna compañía.

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

- Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a saldos de cartas de créditos con Banco Internacional por US\$. 451,276.45 que devengan interés anual y pagadero en cuotas mensuales con vencimiento en abril del 2018; y, préstamos con Banco Internacional S.A. por US\$. 113,406.62 que devengan interés anual, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en Septiembre del 2018, Banco Guayaquil por \$ 110,126.00 que devengan interés anual, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en Marzo del 2022.
- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a saldos de préstamo con Banco del Pacifico por US\$. 202,958.00 que devengan interés anual del 8.9533%, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en Agosto del 2017.

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
ANTICIPO DE CLIENTES	10,108,717	3,838,153
CIAS RELACIONADAS:	743,132	1,490,576
PROVEEDORES	450,429	139,240
SOCIOS	1,300	380
SALDO FINAL, NETO	11,303,578	5,468,349

Anticipo de clientes: -

- Al 31 de diciembre del 2017, representan principalmente anticipos recibidos de clientes correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas, en el año 2017 estuvo conformado principalmente por anticipos recibidos de entidades del sector público por US\$. 3.376,018.18 y compañías del sector privado por US\$. 462,134.59.
- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente anticipos recibidos de clientes correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas, en el año 2016 estuvo conformado principalmente por anticipos recibidos de entidades del sector público por US\$. 8,856,543 y compañías del sector privado por US\$. 1,252,174.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan saldos por pagar por compras realizadas a compañías relacionadas, que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan saldos por pagar de bienes y servicios a proveedores locales. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y vencen entre 30 a 90 días.

Socios.- Al 31 de diciembre del 2017, representan saldos por pagar a Socio.

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DE LA CIA	257,002	-
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA (COBRADO)	204,088	448,337
RETENCIONES DE IMPUESTOS POR PAGAR	23,167	12,894
SALDO FINAL, NETO	484,257	461,231

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
BENEFICIOS SOCIALES	274,581	287,188
15% PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES,	152,356	124,455
VACACIONES	91,768	123,755
DÉCIMO CUARTO SUELDO	21,036	26,293
DÉCIMO TERCER SUELDO	7,186	8,629
FONDO DE RESERVA	2,235	4,057
IESS	30,761	37,164
APORTE AL IESS	21,748	25,809
PREST. QUIROGRAF. E HIPOTECARIOS	9,013	11,354
TOTAL	305,342	611,541

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente

DESCRIPCION	2016	2017
JUBILACION PATRONAL	78,490	107,633
DESAHUCIO	43,452	80,612
SALDO FINAL, NETO	121,942	188,245

15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 23.081.777 acciones de US\$. 0.20 cada una, pertenecientes a las Compañías de nacionalidad ecuatorianas y persona natural

DESCRIPCION	2016	2017
PERSONERIA JURIDICA	4,606,355	4,187,042
PERSONA NATURAL	10,000	429,314
TOTAL	4,616,355	4,616,355

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio y residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa.

16. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Nombre	2016		2017	
	VENTAS	C.VTAS	VENTAS	C.VTAS
PROYECTOS ELECTRICOS	19,240,844	17,852,515	18,054,752	13,572,793
OTRAS VENTAS Y SERVICIOS	4,234,341	1,510,908	1,617,200	566,501
TOTAL	23,475,185	19,363,423	19,671,952	14,139,294

Proyectos eléctricos.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden la facturación de obras eléctricas, suscritos principalmente con Compañías eléctricas estatales ecuatorianas.

Otras ventas y servicios.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden principalmente a ingresos por servicios de asistencia técnica, venta de materiales y suministros eléctricos y otros servicios. Los principales ingresos por estas ventas corresponden a ventas a compañías relacionadas.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
GASTOS DE NOMINA	1,350,134	1,466,040
BENEFICIOS SOCIALES	555,169	581,194
OTROS GASTOS DE PERSONAL	34,916	19,283
GASTOS DE VIAJE LOCALES	31,935	32,462
GASTOS DE VIAJE AL EXTERIOR	734	4,017
GASTOS DE OFICINA	25,914	25,342
ALQUILERES	25,727	61,819
SERVICIOS GENERALES	21,741	14,241
GASTOS DE DEPRECIACION	151,270	170,327
GTO ADMON AMORTIZACION	12,594	40,150
GASTOS POR DETERIORO	205	134
GASTOS DE IMPTOS Y CONTRIBUCIO	238,796	169,052
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	157,758	171,395
GTOS ADM DE MANTENIMIENTO	586,607	889,304
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	107,252	1,015,134
SALDO FINAL, NETO	3,300,752	4,659,894

18. OTROS EGRESOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Gastos financieros y otros: Incluyen principalmente a intereses generados por financiamiento de cartas de crédito de importación por US\$. 38,894.69, comisiones bancarias por US\$. 8,960.04.

Otros ingresos: corresponden a ingresos por ajustes en los inventarios de las obras en curso por US\$. 26,571.01

19. PARTICIP. DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.

El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

DETALLE	2016	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,005,752	829,697
(-) PART. TRABAJ. UTILID.	- 150,863	- 124,455
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	313,304	159,511
BASE DE CALCULO	1,168,193	864,753
TASA APLICABLE DEL 22%	257,002	190,246

DETERMINACION DEL PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

DETALLE	2016	2017
22% DE IMPUESTO A LA RENTA	257,002	190,246
ANTICIPO DE IMPUESTO CALCULADO	206,692	136,564
IMP. PAGAR (MAYOR ENTRE ANTICIPO Y EL 22% DE IMP. RENTA)	257,002	190,246

Para el año 2017, el impuesto a la renta causado calculado por US\$ 190,245.68, resultó en el impuesto a la renta definitivo de la Compañía, debido a que fue el mayor con relación al anticipo calculado por ese año, la legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que corresponderá al impuesto a la renta definitivo.

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

DETALLE	2016	2016
IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO	257,002	227,606
(-) REB. SALDO ANT. - DECRETO EJECUTIVO No. 210	-	91,042
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		136,564
ANTICIPO CALCULADO	206,692	53,682
SALDO PENDIENTE DE ANTICIPO	-	136,564
(-) RET. EN LA FUENTE DEL 2017	-	253,829
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-	361,977
CREDITO TRIBUTARIO AL 2016	361,977	425,559

Gastos no deducibles - Al 31 de diciembre del 2017, representa principalmente gastos no soportados con facturas de ventas nacionales y gastos administrativos por US\$ 159,510.50

20. **TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2016	2017
VENTAS:	5,832,563	1,299,943
COMPRAS	3,865,041	7,804,396
TOTAL COMPRAS	7,717,604	9,104,339


 Brenda Brunis Barre
 Contadora General
 N° Registro G.12.129