

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 2018

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.

Los estados financieros de SISTEMAS ELECTRICOS S.A SISELEC, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

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 2018, 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 considerado 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%

Activo por impuestos diferidos Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

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 período.

Pasivos por impuestos diferidos.- Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas, se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

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.- Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en el que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

En la venta de bienes 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 período 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 período 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 25% 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. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

CUENTA	2017	2018
CAJA	800	1265
BANCOS	1,269,267	2,791,063
Total	1,270,067	2,792,328

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, 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 limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2018
CIAS RELACIONADAS	5,006,903	4,886,118
CLIENTES VARIOS	1,955,832	2,509,818
CXC A SOCIOS	146,660	146,280
OTRAS COMPAÑIAS RELACIONADAS	60,152	60,152
TOTAL CARTERA	7,169,547	7,602,368
(-) DET. ACUM CTAS POR COBRAR	(121,446)	(110,455)
TOTAL	7,048,101	7,491,903

Cientes Varios.- 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 2018 representan importes facturados por construcciones electromecánicas y ventas de artículos eléctricos a clientes de empresas del Sector Publico por \$ 582,802.67, y del Sector privado por \$ 1, 927,015.18, 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 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2018
PROYECTOS ELECTRICOS EN CURSO	1,730,803	-
INVENTARIOS DE MATERIALES Y SUMINISTROS	1,866,476	-
INVENTARIOS EN TRANSITO	359,626	677,996
OTROS	154	-
TOTAL	3,957,059	677,996

Estos rubros representan el inventario que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2018, por obras en proceso derivadas de los contratos de construcción civil, anticipos entregados por adquisiciones de productos electromecánicos y desembolsos efectuados en ejecución de obras eléctricas.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Impuesto al Valor Agregado – IVA.- Al 31 de diciembre del 2018, representa el IVA generado compras locales de bienes utilizados en los servicios de construcción por US\$. 73,984.18, y retenciones que le fueron efectuadas a la Compañía por US\$. 155,615.99, 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\$. 400,320.77.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2018
ANTICIPOS A PROVEEDORES	556,804	605,523
ANTICIPOS A COMPAÑIAS RELACIONADAS	102,598	913,135
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	21,779	22,369
TOTAL CARTERA	681,181	1,541,027

Anticipo a Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, 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 2018 estuvo conformado por US\$. 402,401.66 por proveedores nacionales y US\$. 199,106.80 por proveedores del exterior.

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 2018 corresponden a anticipos entregados a compañías relacionadas US\$. 913,135.40 que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento

Pagos Anticipados.- Los pagos anticipados representan principalmente pólizas de seguros de vehículos, maquinaria, todo riesgo adquiridas con la Compañía Ecuatoriano Suiza valor que al cierre del periodo fiscal 2018 es \$22,369.00.

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2018
INSTALACIONES	14,923	14,923
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTA	564,401	595,357
EQUIPO DE OFICINA	1,170	1,170
MUEBLES Y ENSERES	1,475	1,475
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	202,609	213,651
VEHICULOS	924,677	932,668
DEPRECIACION ACUMULADA	(598,014)	(755,017)
TOTAL	1,111,240	1,004,226

DESCRIPCION	2017	2018
SALDO INICIAL NETO	975,950	1,111,240
MAS: ADICIONES	330,531	77,287
MENOS: CARGO ANUAL DE DEPRECIACION	(170,327)	(157,003)
MENOS: VENTAS Y/O BAJAS, NETAS	(24,914)	(27,298)
SALDO FINAL, NETO	1,111,240	1,004,226

9. **IMPUESTOS DIFERIDOS**

Al final del ejercicio económico 2018 la Compañía presenta un saldo por \$ 410,673.08 en activos por impuestos diferidos que comprende una pérdida tributaria por efectos de diferencias temporarias, así como impuesto cancelado al fisco por ingresos de forma anticipada.

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 2018, corresponden a saldos de cartas de créditos con Banco Bolivariano por US\$. 290,175.52 que devengan interés anual y pagadero en cuotas mensuales con vencimiento en octubre del 2019; y, préstamos con Banco Internacional S.A. por US\$. 306,295.73 que devengan interés anual, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en marzo del 2020, Banco Guayaquil por \$ 120,358.25 que devengan interés anual, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en Marzo del 2023, Banco Bolivariano por \$ 500,000.00 que devengan interés a 180 días, pagadero en una sola cuota con vencimiento a Marzo 2019.

11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2018
ANTICIPO DE CLIENTES	3,838,153	5,246,016
CXP - PROVEEDORES NAC. RELAC	1,490,576	291,984
PROVEEDORES	139,240	1,434,946
SOCIOS	380	-
TOTAL CARTERA	5,468,349	6,972,947

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 2018, representan principalmente anticipos recibidos de clientes correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas, estuvo conformado principalmente por anticipos recibidos de entidades del sector público por US\$. 2.161,110.65 y compañías del sector privado por US\$. 3.084,905.78.

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, 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 2018, 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.

12. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2018
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DE LA CIA	-	-
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA (COBRADO)	448,337	162,060
RETENCIONES DE IMPUESTOS POR PAGAR	12,894	13,974
TOTAL CARTERA	461,231	176,034

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2018
BENEFICIOS SOCIALES	287,189	156,830
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	124,455	-
VACACIONES	123,755	123,344
DECIMO CUARTO SUELDO	26,293	22,797
DECIMO TERCER SUELDO	8,629	7,874
FONDO DE RESERVA	4,057	2,816
IESS	37,163	34,003
APORTE AL IESS	25,809	24,455
PREST. QUIROGRAF E HIPOTECARIOS	11,354	9,547
TOTAL	324,352	190,833

14. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente

DESCRIPCION	2017	2018
JUBILACION PATRONAL	107,633	132,002
DESAHUCIO	80,612	92,944
SALDO FINAL,NETO	188,245	224,946

15. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al final del ejercicio económico 2018 la Compañía presenta un saldo por \$386,333.28 en pasivos por impuestos diferidos que comprende reconocimiento de ingresos por planillas no aprobadas.

16. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2018, está representado por 23.081.777 acciones de US\$. 0.20 cada una, pertenecientes a las Compañías de nacionalidad ecuatorianas y persona natural

DESCRIPCION	2017	2018
PERSONERIA JURIDICA	4,187,042	4,187,042
PERSONA NATURAL	429,314	429,314
SALDO FINAL,NETO	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 o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa.

17. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017		2018	
	INGRESOS	C.VTAS	INGRESOS	C.VTAS
PROYECTOS ELECTRICOS	18,054,752	13,572,793	9,810,896	7,395,246
OTRAS VENTAS Y SERVICIOS	1,617,200	566,501	1,277,706	446,300
TOTAL	19,671,952	14,139,294	11,088,602	7,841,546

Proyectos eléctricos.- Al 31 de diciembre del 2018, corresponden la facturación de obras eléctricas, suscritos principalmente con Compañías eléctricas estatales ecuatorianas. Así como reconocimiento de ingresos en base al costo devengado.

Otras ventas y servicios.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, 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.

18. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2017	2018
GASTOS DE ADMINISTRACION	4,659,894	3,952,792
GASTOS DE NOMINA	1,466,040	1,451,618
BENEFICIOS SOCIALES	581,194	577,174
OTROS GASTOS DE PERSONAL	19,283	43,020
GASTOS DE VIAJE LOCALES	32,462	22,044
GASTOS DE VIAJE AL EXTERIOR	4,017	1,766
GASTOS DE OFICINA	25,342	14,131
ALQUILERES	61,819	64,796
SERVICIOS GENERALES	14,241	11,462
GASTOS DE DEPRECIACION	170,327	168,870
GTO ADMIN AMORTIZACION	40,150	24,397
GASTOS POR DETERIORO	134	-
GASTOS DE IMPTOS Y CONTRIBUCIO	169,052	75,057
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	171,395	157,621
GTO ADM DE MANTENIMIENTO	889,304	198,787
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	1,015,134	1,142,049
GASTOS DE VENTAS	-	25,880
OTROS GASTOS DE PERSONAL	-	48
GASTOS DE VIAJE LOCALES	-	23,131
GASTOS DE VIAJE AL EXTERIOR	-	2,438
ALQUILERES	-	153
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	-	110
TOTAL	4,659,894	3,978,672

19. OTROS EGRESOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2018, un detalle es el siguiente:

Gastos financieros y otros: Incluyen principalmente a intereses generados por financiamiento de cartas de crédito de importación y comisiones bancarias por US\$. 92,900.80.

Otros ingresos: corresponden a ingresos por multas y/o atrasos de empleados, intereses ganados por US\$. 3,297.21

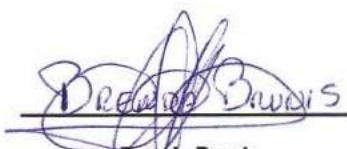
20. PARTICIP. DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias

Perdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(821,219.57)
(-) 15% participacion de trabajadores	-
(+) Gastos no deducibles	150,505.16
Base Imponible	(670,714.41)
DIFERENCIAS TEMPORARIAS	
(-) Generación 2018 (Activo Contrato)	549,988.20
(-) Trabajadores 2018	82,498.23
(-) Por Otras Diferencias Temporarias	1,675.00
Perdida Tributaria	(1,136,529.38)
Activo Impuesto Diferido	410,673.08
Anticipo Impuesto a la Renta 2017	180,854.58

Gastos no deducibles

Al 31 de diciembre del 2018, representan gastos que no se encuentran soportados con facturas los cuales ascienden a \$150,505.16

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Brenda Brunis", is written over a horizontal line.

Brenda Brunis
Contador