

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 2019

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

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 Tanga Varengo 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 2019, 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.

2. 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 2019, 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 de 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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. Los proyectos en curso son transferidos al costo de varias mediante el método de avances de obras o terminación del proyecto.

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 impuestos 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, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos en etapa de construcción se capitalizan y al término, son transferidos a la categoría adecuada de activo. 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:

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

Inversiones en acciones.- Las inversiones menores al 20% deben registrarse al costo de adquisición. Aquellas inversiones mayores al 20% y menores al 50% deben registrarse a Valor Patrimonial Proporcional (VPP) y aquellas inversiones mayores al 50% requieren además del ajuste a VPP y la conciliación de los estados financieros entre la inversionista y la receptora de la inversión.

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

Deterioro de activos no financieros.- La Compañía evalúa al cierre de cada año si existe algún indicio que el valor de sus activos no financieros se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado, como activos no financieros, no puedan ser recuperados.

Arrendamientos.- Son reconocidos inicialmente como un "activo por derecho de uso" y como un "pasivo por arrendamiento", en el estado de situación financiera como parte del grupo de activos y pasivos no corrientes. El activo por derecho de uso es medido inicialmente al costo, que comprende el costo de la medición inicial del "pasivo por arrendamiento", y los pagos por el arrendamiento realizado antes de la fecha de implementación de la norma. El costo del activo por derecho de uso, no incluye costos directos iniciales en que haya incurrido la Compañía para colocarlo en condiciones de operación; o una estimación de costos por dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurar el lugar o el activo subyacente a las condiciones y términos del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan cancelado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. La Administración de la Compañía utiliza la tasa incremental por préstamos del arrendatario. El pasivo por arrendamiento por el derecho de usar el activo subyacente, durante el plazo contractual del arrendamiento, comprende exclusivamente pagos fijos con periodicidad mensual.

Después de la fecha de inicio, la Compañía reconocerá en el resultado del periodo: (1) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; y (2) los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el periodo en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos. En adición, la Compañía medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar cambios en los pagos por arrendamiento, reconociendo el importe de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso. Si el importe en libros del activo por derecho de uso se reduce a cero y se produce una reducción adicional en la medición del pasivo por arrendamiento, se reconocerá los importes restantes de la nueva medición en el resultado del periodo.

Pasivos financieros. - A partir de enero 1 de 2019, el reconocimiento inicial de los pasivos financieros es clasificado considerando las siguientes categorías: (1) Valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (2) pasivos financieros al costo amortizado.

Las obligaciones bancarias y financieras a corto y largo plazo representan préstamos concedidos a la Compañía, que después de su reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado es calculado teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Las cuentas por pagar a proveedores representan obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Estas cuentas son registradas a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se mide al costo amortizado usando el método del interés efectivo, caso contrario son mostradas a su valor nominal. Estas cuentas no generan intereses y son pagaderas hasta en 30 días plazo y conforme al plazo pactado contractualmente.

Las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas corresponden a importes por financiamientos recibidos que no devengan intereses (pasivo corriente) y por dividendos distribuidos (pasivo no corriente), registradas a valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Compensación de instrumentos financieros. - Los activos y pasivos son compensados y el monto neto es presentado en el estado de situación financiera, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Provisiones. - Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

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.

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

Otras obligaciones corrientes. - Están constituidos principalmente por los beneficios sociales siguientes clasificados como pasivos corrientes:

- Participación de trabajadores en las utilidades: La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.
- Vacaciones: Son registradas al costo sobre la base del devengado.
- Décimo tercer sueldo y Décimo cuarto sueldo: Son provisionados y pagados de acuerdo a la legislación laboral.

vigente.

Provisiones por beneficios a empleados. - El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. La reserva para jubilación patronal está clasificada como pasivo no corriente. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía. Esta provisión por desahucio no es contabilizada por la Compañía, la cual al producirse sería registrada en el estado del resultado integral del período en que ocurra tal desembolso.

A partir del año 2019 la empresa en base a un análisis de la rotación de los empleados decidió realizar cambios en el cálculo para desahucio y jubilación patronal, tomando como bases, a colaboradores que tengan más de 5 años en la compañía.

La modificación de esta política generará cambios en los saldos de las provisiones acumuladas de años anteriores, los mismos que se irán amortizando a medida que el personal forme parte de este análisis.

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.

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 2019, un detalle es el siguiente:

CUENTA	2019	2018
CAJA	800	1265
BANCOS	1,825,100	2,791,063
TOTAL	1,825,900	2,792,328

Al 31 de diciembre del 2019 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 2019, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
CIAS RELACIONADAS	4,862,645	4,885,118
CLIENTES VARIOS	2,491,076	2,509,818
EXC A SOCIOS	146,280	146,280
OTRAS COMPAÑIAS RELACIONADAS	60,152	60,152
TOTAL CARTERA	7,560,152	7,601,368
LIQ DET. ACUM CTAS POR COBRAR	(110,465)	(110,465)
TOTAL	7,449,687	7,490,903

Cientes Varios. - Al 31 de Diciembre del 2019 representan importes facturados por construcciones electromecánicas y ventas de artículos eléctricos a clientes de empresas del Sector Público por \$ 914,140.18, y del Sector privado por \$ 1,576,935.77, 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 Público 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 2018 y 2018, las cuentas por cobrar importes facturados a clientes por la venta artículos eléctricos, las cuales no generan intereses y vencen en 90 días.

Provisión para cuentas incobrables y deterioro. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración de la Compañía no ha considerado necesario incrementar la provisión de pérdidas crediticias futuras considerando que no ha tenido antecedentes de pérdidas crediticias en periodos anteriores y que regularan un ajuste en el periodo actual, consecuentemente el saldo de provisión para cuentas incobrable cubre adecuadamente el riesgo de crédito a esas fechas.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a saldo por Nota de crédito desmaterializada por un monto al 31 de diciembre del 2019 de \$ 75,398.19.

6. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
INVENTARIOS DE MATERIALES Y SUMINISTROS	1,915,875	-
INVENTARIOS EN TRANSITO	1,275,304	677,996
TOTAL	3,191,179	677,996

Estos rubros representan el inventario que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2019, 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.

Inventario en tránsito. Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 representan principalmente anticipos entregados por adquisiciones de productos electromecánicos.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

DESCRIPCION	2019	2018
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)	542,814	73,984
CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	411,253	32,387
RET.IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)	247,303	10,113
OTROS IMPUESTOS	-	15,546
TOTAL	1,201,375	132,030

Retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA). Corresponde a crédito tributario por la totalidad de las retenciones del Impuesto al Valor Agregado (IVA) que terceros le hayan efectuado a la Compañía en el ejercicio fiscal corriente, los cuales se generan por la facturación de proyectos eléctricos, suscritos con entidades del sector público. Estas pueden ser susceptibles de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI o el mismo puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

Crédito tributario del impuesto a la renta. Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan saldos a favor del impuesto a la renta, una vez compensado el impuesto a la renta causado con las retenciones de impuesto a la renta del periodo y de años anteriores.

Impuesto a la salida de divisas (ISD). Al 31 de diciembre de 2019, representan crédito tributario originado por las importaciones de materiales eléctricos, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario, para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo en el ejercicio fiscal en que se generó o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente, el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISD y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
ANTICIPOS A PROVEEDORES	250,819	605,523
ANTICIPOS A COMPAÑÍAS RELACIONADAS	84,569	913,135
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	20,620	22,369
TOTAL CARTERA	366,008	1,541,027

Anticipo a Proveedores. Al 31 de diciembre del 2019 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 2019 estuvo conformado por US\$. 160,637.34 por proveedores nacionales y US\$. 91,182.24 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 2019 corresponden a anticipos entregados a compañías relacionadas por US\$. 84,569.51 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 2019 es S 20,619.88.

9. ACTIVOS DEL CONTRATO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
EMPRESAS DEL SECTOR PUBLICO	2,427,108	2,958,932
EMPRESAS DEL SECTOR PRIVADO	3,403,353	1,346,514
TOTAL	5,830,461	4,305,446
SALDO INICIAL, NETO	4,305,446	-
(+) ADOPCION DE NIIF 15	-	4,046,593
(+) PLANILLAS NO APROBADAS	4,726,031	2,394,865
(-) REVERSION POR PLANILLAS APROBADAS	(3,201,016)	(2,136,012)
SALDO FINAL, NETO	5,830,461	4,305,446

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
INSTALACIONES	14,933	14,933
MAQUINARIAS Y HERRAMIENTA	535,356	595,252
EQUIPO DE OFICINA	1,170	1,170
MUEBLES Y ENSERES	1,475	1,475
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	225,085	213,651
VEHICULOS	1,046,418	932,668
DEPRECIACION ACUMULADA	(906,356)	(755,017)
TOTAL	980,122	1,004,226

DESCRIPCION	2019	2018
SALDO INICIAL NETO	1,004,226	1,111,740
MAS: ADICIONES	131,789	77,287
MENOS: CARGO ANUAL DE DEPRECIACION	(154,560)	(157,003)
MENOS: VENTAS Y/O BAJAS, NETAS	(1,332)	(27,296)
SALDO FINAL, NETO	980,122	1,004,226

Adiciones.- Al 31 de diciembre de 2019, representa la adquisición de un camión grúa. Al 31 de diciembre de 2018, representaron principalmente adquisiciones de vehículos, maquinarias y herramientas.

Garantías.- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, presenta hipoteca abierta sobre bien inmueble de cartas relacionadas por US\$, 2,262,386.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al final del ejercicio económico 2019 la Compañía presenta un saldo por \$ 383,110.18 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.

12. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2019, representa reclasificación de saldos contables originados por la no venta de activos disponible para la venta correspondiente a una bien inmueble tomado como parte de pago.

13. OBLIGACIONES BANCARIAS

Banco Internacional S.A.- Corresponden saldo de préstamo bancario otorgado en agosto 23 de 2018 por US\$, 344,616 con tasa de interés anual del 8.95% y vencimiento en marzo 16 de 2020 y seis (6) cartas de créditos por US\$ 1,177,583 otorgados entre abril y diciembre de 2019, con tasas de interés del 8.95% anual, pagaderos mensualmente y con vencimientos entre marzo y diciembre de 2020. En el año 2018, representó saldo de préstamo de 360 días plazo, con tasa de interés del 8.50% anual, pagaderos mensualmente.

Banco Bolivariano C.A.- Corresponden saldo de préstamos bancarios otorgados en marzo 26 de 2019 y julio 5 de 2019 por US\$, 500,000 y US\$, 600,000, y vencimientos en marzo y julio de 2020, adicionalmente incluyen nueve (9) cartas de créditos por US\$, 580,296.89 otorgados entre enero y diciembre de 2019, con tasas de interés y pagaderos mensualmente y con vencimientos entre marzo y diciembre de 2020. Al 31 de diciembre de 2018, correspondían a saldo de préstamos para capital de trabajo, con vencimiento en el año 2019, con interés anual del 2.95%.

Banco de Guayaquil.- Representan saldos de préstamos bancarios por US\$ 159.816, otorgados entre julio y noviembre de 2019, con tasas de interés anual que oscilan entre 8,50% y 10,09% y vencimientos entre marzo del año 2022 y abril de 2023. Al 31 de diciembre de 2018, representaron a saldo de préstamos para capital de trabajo, con vencimiento en el año 2019, con interés anual del 9,00%.

14. PASIVOS FINANCIEROS

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

DESCRIPCION	2019	2018
ANTICIPO DE CLIENTES	5,067,404	5,215,016
CKP - PROVEEDORES NAC. RELAC.	1,646,910	791,984
PROVEEDORES	1,812,903	1,434,946
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	55,084	-
TOTAL CARTERA	8,582,301	7,441,946

Anticipo de clientes.- Al 31 de diciembre de 2019, representan principalmente anticipos recibidos de clientes correspondientes a contrataciones de ejecuciones de obras eléctricas en entidades del sector público por US\$ 4.685.689 (US\$ 3.643.365, en el año 2018) y compañías del sector privado por US\$ 1.381.915 (US\$ 1.602.651, en el año 2018).

Compañías relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan saldos por pagar por compras realizadas a compañías relacionadas, que no devenguen intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan saldos por pagar de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior. Estas cuentas por pagar no devenguen intereses y vencen entre 30 a 90 días.

15. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DE LA CIA	-	-
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	551,656	162,060
RETENCIONES DE IVA	31,010	13,974
RETENCIONES EN LA FTE DE IMPTO. IVA	28,231	-
TOTAL CARTERA	610,945	276,034

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
BENEFICIOS SOCIALES	418,662	440,640
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	283,819	283,819
VACACIONES	123,356	123,354
DECIMO CUARTO SUELDO	22,105	22,707
DECIMO TERCER SUELDO	6,179	7,874
FONDO DE RESERVA	2,892	2,816
IESS	32,354	34,009
APORTE AL IESS	12,610	24,455
PREST. QUIROGRAF. E HIPOTECARIOS	9,744	9,347
TOTAL	870,816	874,652

Al 31 de diciembre del saldo por pagar correspondiente a la participación de trabajadores a utilidades por US\$. 283,819, se origina por la aplicación de la NIIF 15, de acuerdo a la Administración de la Compañía el referido importe queda a disposición del uso o reparto de la gerencia general.

17. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
JUBILACION PATRONAL	55,922	132,002
DESAHUCIO	73,069	92,544
SALDO FINAL, NETO	128,991	224,546

DESCRIPCION	2019	2018
SALDO INICIO DEL AÑO	224,546	189,245
(+) PROVISION	22,681	78,883
(-) AJUSTE-ORI	(88,091)	-
(-) PAGO	(30,545)	(42,182)
SALDO FINAL, NETO	128,991	224,546

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre de 2019, fue elaborado por Actuaría Cia. Ltda., en el año 2018, fueron determinados con base a Estudio Actuarial realizado por Sociedad Actuarial Amoba Internacional "SAAI" (PEA-2009-009) elaborado en 22 de Enero del 2020 y enero 16 de 2019, respectivamente. Los cálculos de los beneficios proyectados fueron preparados utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

DETALLE	2019	2018
SALARIO MÍNIMO VITAL (US\$.)	386	386
NÚMERO DE EMPLEADOS	89	89
TASA DE INTERÉS ACTUARIAL REAL (ANUAL)	10%	10%
TASA DE CRECIMIENTO DE SUELDOS (ANUAL)	4.11%	4.11%

En el año 2019, para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal fueron considerados los trabajadores que hayan prestado servicios continuos por un tiempo igual o mayor a 5 años (igual o mayor a 1 año, en el ejercicio económico 2018). Los pagos corresponden a la liquidación de personas por renuncias y despidos en los respectivos años.

18. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, representan ingresos por contratos de construcción de instalaciones eléctricas con clientes del sector privado y público, que serán devengados en el siguiente periodo de acuerdo al grado de avance de obras.

19. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponden a la diferencia temporaria originada por los ingresos no sujetos a impuestos a la renta por planillas no certificadas, así como los costos y gastos atribuibles a ese ingreso.

El pasivo por impuesto diferido fue calculado de la siguiente forma:

DETALLE	2019	2018
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	871,091	549,988
SUBTOTAL	871,091	549,988
TASA IMPOSITIVA	25%	25%
TOTAL	217,773	137,497

En los años 2019 y 2018 el movimiento del pasivo por impuesto diferido es como sigue:

DETALLE	2019	2018
SALDO INICIAL	137,497	-
REVERSIONES EFECTUADAS DURANTE EL AÑO	(84,336)	-
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	154,612	137,497
SALDO FINAL	217,773	137,497

20. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social. - Al 31 de diciembre del 2019, está representado por 23.081.777 acciones de US\$. 0.20 cada una, pertenecientes a las Compañías de nacionalidad ecuatorianas y persona natural

DESCRIPCION	2019	2018
PERSONERIA JURIDICA	4,187,042	4,187,042
PERSONA NATURAL	429,314	429,314
SALDO FINAL NETO	4,616,356	4,616,356

La Resolución No. NAC-06ERCGC16-00000636 del SRI publicada en el Registro Oficial No. 919 de enero 10 de 2017 (Reformada mediante Resolución del SRI No. 39, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 25 de agosto 26 de 2019), aplicable para los ejercicios fiscales 2019 y 2018, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria el Anexo de Accionistas, Participes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. En cumplimiento al referido requerimiento legal, la Compañía remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2019 en enero 05 de 2020 y el Anexo del ejercicio fiscal 2018 en febrero 2 de 2019.

21. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019		2018	
	INGRESOS	C.V.TAS	INGRESOS	C.V.TAS
PROYECTOS ELECTRICOS	13,805,461	11,552,123	9,810,696	7,395,246
OTRAS VENTAS Y SERVICIOS	1,269,123	287,295	1,277,706	416,300
TOTAL	15,075,585	11,839,418	11,088,602	7,811,546

Proyectos eléctricos. - Al 31 de diciembre del 2019, 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 2019 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.

22. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2019, un detalle es el siguiente:

DESCRIPCION	2019	2018
GASTOS DE ADMINISTRACION	3,169,071	3,952,792
GASTOS DE NOMINA	1,285,808	1,451,518
BENEFICIOS SOCIALES	405,059	577,174
OTROS GASTOS DE PERSONAL	44,773	43,020
GASTOS DE VIAJE LOCALES	24,408	22,044
GASTOS DE VIAJE AL EXTERIOR	1,273	1,786
GASTOS DE OFICINA	19,434	14,131
ALQUILERES	44,943	64,756
SERVICIOS GENERALES	7,208	11,452
GASTOS DE DEPRECIACION	154,560	168,870
GTO ADMIN AMORTIZACION	36,652	74,397
GASTOS DE IMPTOS Y CONTRIBUCIO	105,021	75,057
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	130,470	157,621
GTO ADM DE MANTENIMIENTO	211,052	158,787
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION	608,435	1,142,049
GASTOS DE VENTAS	49,722	25,880
OTROS GASTOS DE PERSONAL	-	48
GASTOS DE VIAJE LOCALES	28,017	23,131
GASTOS DE VIAJE AL EXTERIOR	6,540	2,438
ALQUILERES	314	153
HONORARIOS Y GASTOS LEGALES	14,351	110
TOTAL	3,218,793	3,978,672

23. OTROS EGRESOS, NETOS

Al 31 de diciembre del 2019, 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\$. 220,103.01

Otros Ingresos: corresponden a ingresos por multas y/o atrasos de empleados, intereses ganados por US\$. 99,162.80.

24. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la Compañía preparó las siguientes conciliaciones tributarias:

DETALLE	2019	2018
PERDIDA DEL EJERCICIO	(107,647)	(821,220)
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	109,399	150,505
(+) OTRAS DIF. TEMPORARIAS	347,516	84,173
(-) CONTRATOS DE CONSTRUCCION	(658,449)	(549,988)
PERDIDA SUJETA A AMORTIZACION	(106,181)	(1,136,530)

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el impuesto a la renta anual fue determinado de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-	-
ANT. DE IMPTO. RENTA CALCULADO	-	(194,961)
IMPTO. A PAGAR (MAYOR ENTRE ANTICIPO Y 25% IMP. RENTA)	-	(194,961)
INGRESOS POR IMPUESTOS A LA RENTA DIFERIDO	78,553	804,757
GASTOS POR IMPUESTOS A LA RENTA DIFERIDO	(80,273)	(137,497)
IMPUESTO DIFERIDO	(1,920)	(367,261)

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 de impuesto a la renta calculado. En el año 2018, el impuesto a la renta fue el anticipo calculado. En el año 2017, el impuesto a la renta causado, reculó el impuesto a la renta definitivo, debido a que fue mayor al anticipo de impuesto a la renta calculado.

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, el impuesto a la renta anual fue liquidado de la siguiente manera:

DETALLE	2019	2018
CRÉDITO TRIBUTARIO AL INICIO DEL AÑO	(32,387)	(71,732)
ANTICIPO CALCULADO	-	194,961
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD)	(180,985)	-
CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	-	-
RET. EN FUENTE DEL AÑO	(197,881)	(155,816)
IMPUESTO DIFERIDO	(411,253)	(32,387)

25. GASTOS NO DEDUCIBLES

En el año 2019 representa principalmente gastos por multas y otros por US\$, 93,630 (US\$, 76,895, en el año 2018) gastos por beneficios a empleados por US\$, 12,010 (\$ 58,485, en el año 2018)

A la fecha de emisión de este informe (marzo 28 de 2020), las declaraciones del impuesto a la renta correspondiente a los años 2018 al 2019, no han sido revisados por el SPI. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, deducción que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

Descripción cuenta	Total general
GTO ADM MANT-GARANTIA PROYECTO	1,950.72
LIBERACION PATRONAL	12,010.00
OTROS GASTO DEL PERSONAL GTO	14,609.15
OTROS GASTOS MATRICULACION	4,171.97
MULTAS/OTRAS	93,587.51
HONORARIOS SOPORTE SISTEMAS	11,345.67
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,162.49
AMORTIZACION DERECHOS DE USOS	2,195.53
VIAJES, ALIMENTACION Y OTROS	3,559.47
OTROS	400.30
	109,999.01

26. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuida a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre de 2019 y de 2018.



Brenda Brunis
Contador