

TSK ELECTRÓNICA Y ELECTRICIDAD S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

TSK Electrónica y Electricidad S.A. es una Compañía de nacionalidad Española. Con fecha 25 de enero mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2016-0159, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros concede a TSK Electrónica y Electricidad S.A. el permiso para operar en Ecuador bajo la modalidad de Sucursal. TSK Electrónica y Electricidad S.A. legaliza su domiciliación en Ecuador, Distrito Metropolitano de Quito, en el Registro Mercantil mediante trámite 4386 de fecha 26 de enero del 2016.

La Sucursal fue creada con el objeto de venta al por mayor de artículos para la industria energética, montaje y fabricación, reparación y diseño electrónico, metalmecánico e hidromecánico de cualquier clase autorizadas a operar en el país.

Es una empresa sujeta a las leyes de la República del Ecuador, a su estatuto constitutivo, reglamento interno de trabajo y más reglamentos que se expidieren para su funcionamiento; esta bajo la supervisión de la Superintendencia de Compañías del Ecuador designada con el expediente N. 706313

La Sucursal durante el año 2017 suscribió los siguientes contratos de:

a) Con fecha 28 de julio del 2016 la Sucursal suscribió un contrato con CELEC EP - Lote 2: Ampliación de Subestaciones Riobamba y el Inga por un monto de US\$8.818.699 para la provisión de suministros, materiales, obra civil y obra electromecánica en las Subestaciones Riobamba - El Inga.

b) Con fecha 28 de julio del 2016 la Sucursal suscribió un contrato con CELEC EP - Lote 5: Ampliación de Subestación Yanacocha por un monto de US\$4.781.085 para la provisión de suministros, materiales, obra civil y obra electromecánica en la Subestación Yanacocha.

c) Con fecha 2 de agosto del 2017 la Sucursal suscribió un contrato con CELEC EP - Lote 1: Ampliación de Subestaciones Milagro - Babahoyo por un monto de US\$ 15.210.243 para la provisión de suministros, materiales, obra civil y obra electromecánica en las Subestaciones Milagro - Babahoyo.

d) Con fecha 20 de agosto del 2016 y 14 de septiembre del 2017, la Sucursal suscribió acuerdos privados de asignación de funciones para efectos fiscales con su Casa Matriz para los proyectos de las Subestaciones: El Inga - Riobamba, Yanacocha y Milagro Babahoyo, respectivamente. Este acuerdo estable las funciones exclusivas de TSK España y Ecuador.

1.2 Base de Preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

TSK ELECTRÓNICA Y ELECTRICIDAD S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (b) **Base de medición**
Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

- (c) **Moneda funcional y de presentación**
Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía.

1.3 Situación actual

TSK Electrónica y Electricidad S.A., vio en la república del Ecuador una gran oportunidad de expandir sus conocimientos tras el crecimiento económico que este país está teniendo en estos últimos años. La gran experiencia en el desarrollo energético ha posicionado a TSK como una empresa referente a nivel mundial con una actividad internacional del 97% teniendo presencia en más de 40 países. En Ecuador se ha implementado la ingeniería ayudando al desarrollo energético. El objetivo es ejecutar proyectos con la mejor calidad, aplicando métodos de vanguardia y cumpliendo con las mejores prácticas de la ingeniería para de esta manera lograr la total satisfacción de nuestros clientes.

TSK Electrónica y Electricidad S.A., ejecuta sus obras y pueden ser verificadas en las subestaciones Yanacocha, Riobamba y El Inga. En todas ellas ya se han realizado varias pruebas de equipos y sistemas de control y protección obteniendo un resultado satisfactorio y sin observaciones por parte del cliente. En estas obras, se ha cumplido con todos los estándares técnicos, ambientales, de seguridad laboral y sobre todo de calidad que han sido establecidos por la por el contrato y las leyes de la república de Ecuador. La consecución de estos objetivos se logra apegados a las normas de control adecuadas que brindan la seguridad de la información.

1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 25 de abril del 2018 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Casa Matriz para su aprobación definitiva.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2017	2016
Caja	3,593	2,680.00
Bancos (1)	11,685,247	6,457,190
	<u>11,688,840</u>	<u>6,459,770</u>

- (1) Corresponde a depósitos de libre disponibilidad mantenidos en Banco del Pacífico S.A. y Banco Internacional S.A.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	2017	2016
Clientes (1)	<u>198,230</u>	<u>-</u>

TSK ELECTRÓNICA Y ELECTRICIDAD S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Corresponden a saldos por fondo de garantía que CELEC EP retiene hasta la entrega de los proyectos.

4. ANTICIPO PROVEEDORES Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2017	2016
Anticipo proveedores (1)	141,483	172,384
Seguros	27,150	69,407
	<u>168,633</u>	<u>241,791</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a los anticipos devengados entregados a: Coelit S.A. por US\$54,603, Sociedad Civil Comercial "SEDEMI" por US\$39,690, Ditiniza S.A. por US\$30,195.

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2017	2016
Retenciones de impuesto al valor agregado (IVA)	250,824	-
Crédito tributario de IVA	109,212	37,968
Crédito tributario de impuesto a la renta	28,302	-
	<u>388,338</u>	<u>37,968</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde principalmente a: i) garantías por suministros por US\$413,736 correspondientes al 5% del rubro de suministro planillado a CELEC EP y garantías de arriendo por US\$7,900 (2016: US\$6,600).

7. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS

Corresponde a la adquisición de mobiliario para oficina, equipos de computación, y un contenedor que está ubicado para resguardo de los materiales y suministros en los proyectos.

8. PROVEEDORES

	2017	2016
Proveedores locales (1)	1,171,607	164,462
(1) Corresponde a las cuentas por pagar a: SEDEMI Servicios de Mecánica Industrial por US\$210,681, Luis Rodríguez US\$168,322, DITINIZA S.A. US\$131,961, COELIT S.A. US\$115,438.00, José Toasa US\$90,470, Suseyco S.A. US\$84,040, Industrias Industrial del Sur S.A. US\$51,976, Mareauto S.A. US\$19,539, Bremax S.A. US\$18,833, Ecuatran S.A. US\$15,973, Cevallos y Asociados Consultores US\$11,000, AIG Metropolitana Compañía de Seguros y Reaseguros US\$10,849, Serconel Cia. Ltda. US\$10,450.		

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y, ii) personal clave de la gerencia o administración.

SalDOS

Entidad	Relación	Transacción	2017	2016
TSK España S.A. (1)	Accionista	Comercial	4.203.560	21.952

(1) Al 31 de diciembre del 2016 corresponde a préstamos realizados por Casa Matriz a la Sucursal para capital de trabajo por inicio de operaciones

(2) Al 31 de diciembre del 2017 corresponde a la provisión de suministros y materiales de Casa Matriz a CELEC EP.

10. ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a los anticipos entregados por CELEC EP para la Subestación de Milagro por US\$7.583.650 (2016: US\$6.799.892 para las Subestaciones: El Inga, Riobamba y Yanacocha).

11. IMPUESTOS POR PAGAR

	2017	2016
Impuesto al Valor Agregado	218,352	3,102
Impuesto a la Renta	71,684	-
Retenciones en la fuente	5,882	2,404
	295,918	5,506

12. IMPUESTO A RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Situación fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 y 2017 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) Impuesto a la renta

TSK ELECTRÓNICA Y ELECTRICIDAD S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Impuesto a la renta corriente	135,383	-
Impuesto a la renta diferido	(177,165)	-
Impuesto a la renta	(41,782)	-

c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 se determinó como sigue:

	2017	2016
Pérdida antes de impuestos	(190,882)	(243,101)
Más: Gastos no deducibles (1)	806,260	6,302
Base imponible total	615,378	(236,799)
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	135,383	-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta causado	135,383	-
Menos:		
Retenciones en la fuente	(63,700)	-
Saldo a favor (Nota 9)	71,684	-

(c) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido activo es el siguiente:

	2017	2016
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses (1)	177,165	-

13. CAPITAL ASIGNADO

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 comprende 25,000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una, siendo su socio una persona jurídica domiciliada en España.

TSK ELECTRÓNICA Y ELECTRICIDAD S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación del Consejo de Directores de Casa Matriz y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de la Casa Matriz.

15. INGRESOS POR SERVICIOS

	2017 (1)	2016
Obra civil	3,162,631	-
Obra electromecánica	993,423	-
Suministro nacional	631,051	-
Otros	554,698	-
	<u>5,341,803</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al reconocimiento de ingresos relacionados a los servicios prestados a CELEC EP en las Subestaciones de El Inga, Yanacocha, Riobamba y Milagro-Babahoyo y reconocimiento de ingresos no facturados de acuerdo a las NIIF

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	2017	Costos de venta	Gastos administrativos	Total
Costo de ventas	1,909,431	5,359	1,914,790	
Otros gastos	1,101,216	7,925	1,109,141	
Provisión Contrato Oneroso	708,660	-	708,660	
Mantenimiento y reparación	612,543	2,589	615,132	
Honorarios	216,722	58,200	274,922	
Impuestos y contribuciones	25,494	208,478	233,972	
Transporte	448	170,984	171,432	
Gastos y beneficios sociales	133,185	118	133,303	
Servicios comercio exterior	125,622	-	125,622	
Seguros	47,459	26,196	73,655	
Gastos de viaje	61,151	12,428	73,579	
Arrendamientos	39,275	13,200	52,475	
Combustibles y lubricantes	14,600	435	15,035	
Gastos de gestión	4,606	464	5,070	
Servicios básicos	3,456	1,510	4,966	
Depreciaciones	4,639	-	4,639	
	<u>5,008,507</u>	<u>507,886</u>	<u>5,516,393</u>	

TSK ELECTRÓNICA Y ELECTRICIDAD S.A. (SUCURSAL ECUADOR)

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2016	Costos de venta	Gastos administrativos	Total
Costo de ventas	52.950	5.066	58.016
Honorarios	21.180	30.415	51.595
Seguros	21.327	7.306	28.633
Otros gastos	18.693	9.869	28.562
Sueldos, salarios y beneficios so	-	16.326	16.326
Servicios comercio exterior	-	16.033	16.033
Arrendamientos	-	15.433	15.433
Gastos de viaje	1.804	10.468	12.272
Impuestos y contribuciones	-	4.395	4.395
Gastos de gestión	175	1.526	1.701
Combustibles y lubricantes	889	462	1.351
Mantenimiento y reparación	24	1.218	1.242
Depreciaciones	206	416	622
Servicios básicos	15	394	409
	117.263	119.327	236.590

Adriana Vélez
CONTADORA
REG. C. 22398

