

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

TSK Electrónica y Electricidad S.A. es una Compañía de nacionalidad Española. El 25 de enero del 2016 mediante resolución No. SCVS-IRQ-DRA SD-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. Domiciliación en Ecuador, Distrito Metropolitano de Quito, según trámite 4386 en el Registro Mercantil trámite de fecha 26 de enero del 2016, con el objeto de realizar ventas al por mayor de artículos para la industria energética, montaje y fabricación, reparación y diseño electromecánico, metalmecánico e hidromecánico de cualquier clase autorizadas a operar en el país.

Con el inicio de sus actividades la Sucursal participó en proyectos del sector eléctrico a través de CELEC EF, con quien obtuvo los siguientes contratos:

- a) Con fecha 28 de julio del 2016 - Ampliación de Subestaciones Riobamba y el Inga por un monto de US\$8.818.699.
- b) Con fecha 28 de julio del 2016 - Ampliación de Subestación Yanacocha por un monto de US\$4.781.085.
- c) Con fecha 2 de agosto del 2017 - Ampliación de Subestaciones Milagro - Babahoyo por un monto de US\$ 15.210.243.

Para dichos contratos con fecha 20 de agosto del 2016 y 14 de septiembre del 2017, la Sucursal suscribió acuerdos privados de asignación de funciones con su Casa Matriz. Estos acuerdos establecen las funciones exclusivas entre TSK España y Ecuador.

1.2. Bases de preparación

- (a) **Declaración de cumplimiento**
Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- (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.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	2018	2017
Caja	-	3.593
Bancos (1)	5.665.236	11.680.247
	<u>5.665.236</u>	<u>11.683.840</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

	2018	2017
Cientes (1) y (2)	950.087	198.231
(1) Corresponden a saldos pendientes de cobro por servicios prestados a CELEC EP.		

4. ANTICIPO PROVEEDORES Y OTROS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2018	2017
Anticipo proveedores (1)	85.971	141.483
Seguros	7.378	27.150
	<u>93.349</u>	<u>168.633</u>
(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a los anticipos entregados a: Carchi Alava Iván por US\$50.000; Dilitza S.A. por US\$20.161 (2017: US\$30.195); Coelit S.A. por US\$19.319 (2017: US\$54.603).		

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR

	2018	2017
Crédito tributario de IVA (1)	407.204	-
Retenciones de impuesto al valor agregado (IVA)	390.765	250.824
	<u>797.969</u>	<u>250.824</u>
(1) Corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios que son compensados mensualmente.		

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde principalmente a: i) garantías por suministros por US\$236.263 (2017: US\$413.736) correspondientes al 5% del rubro de suministro planificado a CELEC EP y garantías de arriendo por US\$11.400 (2017: US\$7.900).

7. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS

8. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(1) Corresponde a la adquisición de un contenedor para resguardo de los materiales y suministros en el proyecto.

Descripción	Al 31 de diciembre de 2016		Movimiento 2017		Al 31 de diciembre de 2017		Movimiento 2018		Al 31 de diciembre de 2018	
	Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros		Costo	Depreciación acumulada	Valor en libros		Costo	Depreciación acumulada
Muebles y enseres	3.517	(45)	3.472	(347)	3.517	(392)	3.125	-	3.517	(748)
	25.400	(206)	25.194	(2.183)	25.400	(2.389)	23.011	7.670	33.070	(5.798)
Equipos	7.378	(371)	7.007	(2.109)	7.378		4.898	-	7.378	
Equipos de computación	2.118		2.007		2.118		2.118		2.118	
	36.295	(622)	35.673	(4.639)	36.295		31.034	7.670	43.965	(11.806)
Total										

(1) Un detalle es como sigue:

Proveedores (1)
Otras cuentas por pagar (2)

2018	2.106.903	207.533	2.314.436
2017	1.171.607	2.416	1.174.022

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2018 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 Sucursal, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas); y, ii) personal clave de la gerencia o administración.

9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

(2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a la provisión de ISD por US\$204.306.

Entidad	Relación	Transacción	2018	2017
TSK España S.A. (1)	Accionista	Comercial	4.086.113	4.203.560
Cuentas por pagar				
Indusur Industrial del Sur S.A.			477.728	162.057
Consortio SIMEC Consulting Group			-	51.976
Toaza José			-	115.348
Bremax S.A.			165	90.470
Suseyco S.A.			536	18.833
Coellí S.A. Compañía Eléctrica del Litoral			18.113	84.040
DITNIZA S.A.			1.265	118.380
Solum Ingenieros Consultores S.A.			24.285	131.961
Centro Técnico de Construcciones S.A.			24.700	-
Pacustoms cia. Ltda.			26.986	-
Novacero S.A.			30.347	-
Construtora EcuaPilotos C.A.			31.023	-
Construcciones Obras Civiles			41.194	-
Rodríguez Luis			42.714	-
Sedemi Servicios de Mecánica Industrial			43.411	168.322
Mareauto S.A.			49.647	210.681
Construtora Toapanta Santa María S.A.			50.225	19.539
Holcim Ecuador S.A.			50.308	-
G&K Soluciones Energéticas G&KSE Cia. Ltda.			89.306	-
Construroute S.A.			94.170	-
Carchi Alava Iván Andrés			217.521	-
Worktymec Electromecánica Cia. Ltda.			231.442	-
Largenergy Construcciones Eléctricas Cia. Ltda.			251.789	-
			310.028	-
			<u>2018</u>	<u>2017</u>

10. PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Sucursal ha identificado que el contrato de prestación de servicios en la Subestación Milagro-Babahoyo (Lote 1) suscrito con CELEC EP, constituye un contrato oneroso, condición que ha sido estimada y reconocida por la Administración de TSK por un monto de US\$409.975 y US\$708.660, respectivamente.

Durante el año 2018, la Administración de la Sucursal determinó que la pérdida por dicho contrato será mayor en consideración de los costos incurridos a la fecha de los estados financieros adjuntos, en tal razón, se realizó la actualización de la estimación conforme lo estipulan las NIIF por US\$578.077 y US\$(876.763), con un efecto neto de US\$(298.685).

11. IMPUESTO A RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Impuesto a la renta

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	77.109	135.383
Impuesto a la renta diferido	23.595	(177.165)
Impuesto a la renta	100.704	(41.782)

b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	2018	2017
Pérdida antes de impuestos	(140.683)	(190.882)
Más: Gastos no deducibles (1)	40.203	806.260
Base imponible total	(100.480)	615.378
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	-	135.383

9.1. IMPUESTOS POR PAGAR

Entidad	Relación	Transacción	2018	2017
Pagos				
TSK España S.A. (1)	Accionista	Comercial	1.147.864	4.000.000
Compras				
TSK España S.A. (2)	Accionista	Comercial	1.030.417	8.203.560

(1) Incluye principalmente: gastos sin sustento US\$34.655, intereses y multas US\$2.889, retenciones asumidas US\$355, provisión de contrato oneroso (2017: US\$708.660), mano de obra ingeniería (2017: US\$63.582), subcontratos de ingeniería (2017: US\$55.911), alquiler de herramientas y maquinaria (2017: US\$55.266), gastos mano de obra indirecta de construcción (2017: US\$38.237), mano de obra puesta en marcha (2017: US\$12.569), transporte (2017: US\$4.684), gastos de viaje (2017: US\$4.487), impuestos y contribuciones (2017: US\$968) y otros US\$2.304 (2017: US\$16.516).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta causado	-	135.383
Mas:		
Saldo de anticipo pendiente de pago	63.700	-
Menos:		
Retenciones en la fuente	(58.590)	(63.700)
Saldo por pagar (Nota 14)	5.110	71.684

(c) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido activo es el siguiente:

	2018	2017
Impuestos diferidos activos:		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses (1)	153.570	177.165

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde principalmente al impuesto diferido recalculado en función a las pérdidas estimadas por concepto de contrato oneroso. Ver Nota 15.

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 26 de enero y 31 de diciembre de 2016	177.165
Crédito / (Cargo) a resultados por impuestos diferidos	177.165
Al 31 de diciembre del 2017	(23.595)
Crédito / (Cargo) a resultados por impuestos diferidos	153.570
Al 31 de diciembre del 2017	

El movimiento del impuesto a la renta diferido sin considerar compensación es el siguiente:

Activos			
Contrato	Provisión	ISD	Total
oneroso			
-	-	-	-
Credito / (cargo) a resultados por impuestos diferidos			
Al 31 de diciembre del 2016			
177,165	-	-	177,165
Al 31 de diciembre del 2017			
177,165	-	-	177,165
Credito / (cargo) a resultados por impuestos diferidos			
Al 31 de diciembre del 2018			
(74,671)	51,076	51,076	(23,595)
Al 31 de diciembre del 2018			
102,494	51,076	51,076	153,570

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Sucursal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende 25.000 participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una, siendo su socio una persona jurídica domiciliada en España.

13. 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.

14. INGRESOS POR SERVICIOS

a) Ingresos procedentes de contratos con clientes

La Compañía obtiene ingresos por la prestación de servicios a su único cliente CELEC EP en base al contrato para la Subestaciones Milagro - Babahoyo, El Inga, Yanacocha y Riobamba. Ver Notas 1 y 22.

		(1) Corresponde al reconocimiento de ingresos no facturados por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.	
		2018	2017
Obra civil	2.789.932	3.162.631	
Obra electromecánica	679.888	993.423	
Suministro nacional	443.081	631.051	
Otros (1)	4.012.518	554.698	
	7.925.419	5.341.803	

b) Activos y pasivos de contratos - Clientes

Al 31 de diciembre la Sucursal ha reconocido los siguientes activos y pasivos de contratos con clientes:

	2018	2017
Activo de contrato (1)	4.012.518	554.698
Pasivo de contrato (2)	5.723.363	7.583.650
(1) Corresponde al reconocimiento de ingresos bajo el concepto de avance de obra.		

(2) Corresponde a los valores anticipados por su cliente CELEC EP respecto del contrato suscrito para la Subestación Milagro - Babahoyo.

c) Cambios significativos en activos y pasivos por contratos

Las variaciones presentadas en contratos de clientes año a año, corresponden principalmente los contratos negociados para las Subestaciones durante el 2016 y 2017. (Ver Nota 21).

El siguiente detalle muestra los ingresos reconocidos en el año 2018 que se relacionan con pasivos del contrato.

	2018	2017
Pasivos del contrato - Saldo inicial	7.583.650	7.583.650
Ingresos reconocidos que forman parte de los pasivos de contratos al 31 de diciembre	(1.860.287)	-
Contrato Estación Milagro-Babahoyo	5.723.363	7.583.650
Pasivos del contrato - Saldo final	5.723.363	7.583.650

15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	Costos de venta	Gastos administrativos	Total
Costo de ventas	4.751.511	1.863	4.753.374
Otros gastos	1.969.534	10.217	1.979.751
Transporte	152.973	336.144	489.117
Impuestos y contribuciones	237.190	41.094	278.284
Honorarios	88.812	67.000	155.812
Sueldos y beneficios sociales	128.393	4.886	133.279
Servicios comercio exterior	118.559	-	118.559
Arrendamientos	65.570	13.200	78.770
Seguros	8.857	40.440	49.297
Gastos de viaje	44.045	4.072	48.117
Combustibles y lubricantes	22.071	258	22.329
Servicios básicos	8.401	2.442	10.843
Gastos de gestión	6.476	3.951	10.427
Publicidad y propaganda	1.283	-	1.283
Mantenimiento y reparación	1.202	-	1.202
Depreciaciones	6.545	-	6.545
	7.611.422	525.567	8.136.989

Adriana Vélez

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
Provisiones 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
Saludos 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
	5.008.507	507.886	5.516.393

