

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador (una sucursal de sucursal de TSK España S.A.), fue domiciliada como sucursal de compañía extranjera el 25 de enero del 2016. Mediante la resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2016-0159, de 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 domicialización 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 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.

La dirección registrada de la Sucursal es Av. República de El Salvador N-2805 y Bello Horizonte, Quito - Ecuador.

Operaciones significativas

Con el inicio de sus actividades la Sucursal participó en proyectos del sector eléctrico a través de CELEC EP, con quien obtuvo varios contratos y actualmente se encuentra vigente el firmado con fecha 2 de agosto del 2017 – para la ampliación de las Subestaciones Milagro - Babahoyo por un monto de USD 15,210,243.

Para dicho contrato con fecha 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. Y un resumen de estos contratos se encuentran en la Nota 22 – Contratos.

2. BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de la Sucursal el 25 de mayo de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la casa matriz en España para su aprobación definitiva.

Moneda funcional-

La moneda funcional de la Sucursal es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la moneda de circulación legal en el Ecuador.

Bases de preparación-

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas cuentas que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo

Uso de estimaciones y juicios-

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Sucursal efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

Juicios. - En relación a los juicios realizados en la aplicación de las políticas de contabilidad, la Administración de la Sucursal informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones. - La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste significativo material en el año que termina al 31 de diciembre de 2019.

3. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores. La Sucursal ha evaluado los efectos de las nuevas normas aplicables desde el año 2019, como son la NIIF 16 y CINIIF 23 de las cuales no se identificaron efectos o cambios significativos. Asimismo, y debido a la estructura de la Sucursal y la naturaleza de sus operaciones, existen otras normas e interpretaciones que aplican también para el año 2019, sin embargo, tampoco tuvieron impacto en sus estados financieros, así:

- Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa.
- Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.
- Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- Mejoras anuales a las NIIF - Ciclo 2015-2017:
 - o NIIF 3: Combinaciones de negocios
 - o NIIF 11: Acuerdos conjuntos
 - o NIC 12: Impuesto a las ganancias
 - o NIC 23: Costos de financiamiento

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las normas NIC-17 Arrendamientos, CINIIF-4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos operativos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. Esta norma establece los principios de reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

arrendatarios contabilicen la mayoría de sus arrendamientos bajo un mismo modelo en el estado de situación financiera, similar a la contabilización bajo NIC 17 de los arrendamientos financieros.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador es sustancialmente similar a la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando los arrendamientos ya sea como operativos o financieros utilizando principios similares a los estipulados en la NIC 17. Por lo tanto, NIIF 16 no tiene impacto para arrendamientos cuando la Sucursal actúa como arrendador.

La NIIF 16, también requiere que arrendadores y arrendatarios realicen revelaciones más extensas que bajo NIC 17.

La administración de la Sucursal evaluó todos los impactos de la aplicación de esta nueva norma y concluyó que no existen impactos significativos en su aplicación debido a que la Sucursal no mantiene contratos de arrendamiento representativos en calidad de arrendatario.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

La interpretación norma el tratamiento contable del impuesto a la renta cuando existen posiciones tributarias que involucran incertidumbre y afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias. Esta norma no aplica para otros impuestos y gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, tampoco incluye requerimientos específicos respecto a intereses y penalidades asociadas a las posiciones tributarias inciertas. La interpretación norma específicamente lo siguiente:

- Si una entidad considera las posiciones tributarias inciertas individualmente,
- Los supuestos utilizados por una entidad en la evaluación de las posiciones tributarias por parte de la Autoridad Tributaria,
- Cómo una entidad determina la utilidad o pérdida gravable, base imponible, amortización de pérdidas tributarias, crédito tributario y la tarifa de impuesto a la renta, y
- Cómo una entidad evalúa cambios en hechos y circunstancias.

La Sucursal determina si debe considerar cada posición tributaria incierta de manera individual o de manera conjunta con otras posiciones y utiliza el enfoque que mejor establezca la resolución de una incertidumbre.

La Sucursal aplica juicio profesional en la identificación de incertidumbres sobre posiciones tributarias aplicadas.

La Sucursal determinó que es probable que todos los tratamientos tributarios aplicados sean aceptados por la Autoridad Tributaria, por lo que la interpretación de esta norma no tuvo impacto en los estados financieros de la Sucursal.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

a) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El monto del efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera, representa caja y depósitos en cuentas bancarias locales sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Instrumentos financieros-

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Sucursal para la gestión de cada activo financiero. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo, la Sucursal mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo son medidas al precio de transacción determinado bajo NIIF 15.

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, es necesario que este otorgue el derecho a la Sucursal a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Sucursal para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, con cambios en la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Sucursal y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

La Sucursal presenta en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de deuda)

La Sucursal mide los instrumentos financieros de deuda a valor razonable con cambios en ORI si se cumplen las dos siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de recuperar los flujos de efectivo a través del cobro y la venta de estos, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI, los ingresos financieros, valuación por tipo de cambio y pérdidas por deterioro, se reconocen en el estado de resultados y se calculan de la misma manera que los activos financieros medidos al costo amortizado. Los cambios de valor razonable restantes se reconocen en ORI. Sobre la baja en cuentas, el cambio en el valor razonable acumulado reconocido en ORI es reciclado al estado de resultados integrales.

La Sucursal no mantiene instrumentos financieros en esta categoría.

Activos financieros designados al valor razonable con cambios en ORI (instrumentos de patrimonio)

Tras el reconocimiento inicial, la Sucursal puede optar por clasificar irrevocablemente sus inversiones de capital como instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en ORI cuando cumplen con la definición de patrimonio neto según NIC 32 "Instrumentos financieros: Presentación" y no se mantienen para su venta. La clasificación se realiza por cada instrumento de capital.

Las ganancias y pérdidas de estos activos financieros nunca se reciclan a pérdidas y ganancias. Los dividendos son reconocidos como otros ingresos en el estado de resultados cuando se haya establecido

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

el derecho de pago, excepto cuando la Sucursal se beneficia de dichos ingresos como una recuperación de parte del costo del activo financiero, en cuyo caso, tales ganancias se registran en ORI. Los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en ORI no están sujetos a la evaluación de deterioro.

La Sucursal no mantiene instrumentos financieros en esta categoría.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros mantenidos para la negociar, activos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados, o activos financieros que se requiera obligatoriamente ser medidos al valor razonable. Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo. Los derivados, incluidos los derivados implícitos se clasifican como mantenidos para negociar a menos que se designen como instrumentos de cobertura efectivos.

Los activos financieros con flujos de efectivo que no son únicamente pagos de capital e intereses se clasifican y miden a valor razonable con cambios en resultados, independientemente del modelo de negocio. No obstante, los criterios para instrumentos de deuda a clasificarse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en ORI, como se describe anteriormente, los instrumentos de deuda pueden ser designados a valor razonable con cambios en resultados en el reconocimiento inicial si al hacerlo elimina, o significativamente reduce, un error contable.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se registran en el estado de situación financiera al valor razonable con cambios en el valor razonable reconocidos en el estado de resultados.

La Sucursal no mantiene instrumentos financieros en esta categoría.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o;
- La entidad ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la entidad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la entidad no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Sucursal ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Sucursal continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Sucursal también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Sucursal tiene retenidos.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al valor más bajo entre su valor original en libros y el monto máximo que podría requerírsele a la Sucursal el pago.

Deterioro de activos financieros

La Sucursal reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Sucursal espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo con dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales.

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses. Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales que no contienen un componente de financiamiento significativo, la Sucursal aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Sucursal no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Sucursal ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Sucursal.

La Sucursal considera que sus activos financieros están vencidos cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de hasta 30 días.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Sin embargo, en ciertos casos, la Sucursal también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando cierta información interna indica que es poco probable que la Sucursal reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según sea apropiado.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Sucursal que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Sucursal. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como con cambios en proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula 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.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

La Sucursal presenta en esta categoría a acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

c) Muebles, enseres y equipos

Medición en el momento del reconocimiento- Las partidas de muebles, enseres y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de muebles, enseres y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento- Después del reconocimiento inicial, muebles, enseres y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de los muebles, enseres y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, y son:

	Años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

A criterio de la Administración de la Sucursal, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos, al no ser sujetos de venta de terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Retiro o venta de propiedad maquinaria muebles y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los muebles, enseres y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

d) Arrendamientos-

La Sucursal evalúa al inicio del contrato si éste contiene o no un arrendamiento, esto es cuando el contrato otorga el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración.

La Sucursal aplica un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para aquellos arrendamientos a corto plazo y/o en los que los activos subyacentes son de bajo costo. La Sucursal reconoce pasivos por arrendamientos para realizar pagos por arrendamientos y activos por derecho de uso que representan el derecho por uso de dichos activos.

En los casos en que la Sucursal esté obligada contractualmente, se estiman los costos a incurrir al final del arrendamiento para dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o para restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. Este valor se reconoce como parte del activo por derecho de uso contra una provisión en el pasivo.

e) Deterioro de activos no financieros-

La Sucursal evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Sucursal hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable 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 o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

f) Provisiones-

Las provisiones son reconocidas cuando la Sucursal tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. 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.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Contratos de carácter oneroso

Para aquellos contratos en los que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones que conlleva exceden a los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo, la Sucursal reconoce y mide las obligaciones presentes como provisiones en los estados financieros.

Los costos inevitables del contrato reflejarán los menores costos netos por resolver el mismo, es decir, el importe menor entre el costo de cumplir las obligaciones del contrato y la cuantía de las compensaciones o multas que se deriven de su incumplimiento.

g) Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente se miden por los importes que se espera recuperar de o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertirán, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Incertidumbres sobre el tratamiento de impuesto a la renta

La Sucursal evalúa a fin de cada año todas las incertidumbres sobre posiciones tributarias relacionadas con impuesto a la renta, tomando en cuenta nuevas posiciones aplicadas en el año y/o reformas fiscales que tengan algún efecto sobre aquellas posiciones tributarias aplicadas por la Sucursal desde períodos anteriores.

La Sucursal ejerce juicio profesional en la identificación de las incertidumbres y determina la probabilidad de aceptación de éstas basados en la calificación del asesor tributario y la evaluación de la gerencia sobre las mismas.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Para aquellas incertidumbres calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad Tributaria, la Sucursal aplica el método del importe más probable con el fin de determinar el pasivo por impuesto a la renta a ser reconocido al cierre del período.

h) Beneficios empleados-

Corto plazo

Se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores.

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Sucursal posee una obligación legal o constructiva actual de pagar un beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación pueda ser estimada con fiabilidad.

Largo plazo

Se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El Código de Trabajo del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma institución, el que califica como un plan de beneficios definidos.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La Sucursal no reconoció el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) ya que a la fecha de balance solo queda una persona registrada en el rol de pagos de la Sucursal.

i) Ingresos procedentes de contratos con clientes -

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Sucursal y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de las distintas obligaciones de desempeño son mencionados a continuación:

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Venta de bienes con servicios (Instalación y puesta en marcha)

Como parte de la oferta comercial para el caso de venta de bienes y servicios (Instalación y puesta en marcha) se considera que ambos compromisos no son distintos en contexto del contrato, al tener una alta independencia, por lo que se consideraron como una única obligación de desempeño.

Un bien o servicio comprometido con un cliente será distinto si se cumplen dos criterios: el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están ya disponibles para él; y el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (distinto en el contexto del contrato).

Contratos de construcción

En el caso de contratos de construcción corresponden a una sola obligación de desempeño (entrega de obra al cliente). El grado de terminación se mide en función de los costos incurridos a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, como un porcentaje sobre los costos totales para cada contrato.

Como el resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como pasivo contractual y se devengan en función del servicio prestado, que es calculado en base al avance del trabajo de cada proyecto.

Los ingresos de la Sucursal se componen de una sola obligación integral de desempeño, su reconocimiento se realiza a lo largo del tiempo mientras se entrega el servicio y no existen contraprestaciones variables significativas como parte de estrategia comercial.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Sucursal para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de obligaciones de desempeño en una venta combinada de bienes y servicios

Para la transferencia de control de los bienes es necesario el servicio de instalación y puesta en marcha y el transporte hasta las locaciones acordadas con los clientes, por lo cual se determinó que los compromisos no son distintos en contexto del contrato, al tener una alta independencia. Se reconoce como una obligación de desempeño combinada la venta de productos y el servicio de instalación y puesta en marcha.

Saldos contractuales

Deudores comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Sucursal a una contraprestación que es incondicional, es decir que solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado.

Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los productos transferidos al cliente y no cobrados, si la Sucursal transfiere productos o servicios a un cliente antes de que el cliente

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Pasivo contractual

Un pasivo contractual es la obligación de transferir servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Sucursal preste los servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido prestados al cliente.

Garantías

La Sucursal provee garantías para reparaciones generales o defectos que existan al momento de la venta. Este tipo de garantías de aseguramiento son entregadas de acuerdo a la NIC 37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes.

j) Reconocimiento de costos y gastos-

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período en el que se conocen.

k) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Sucursal tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

l) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Sucursal presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Sucursal:

- espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Sucursal:

- espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

m) Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la situación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son incluidos en notas a los estados financieros.

5. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sucursal se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Sucursal y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la gerencia.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Deterioro de activos:**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Vida útil de muebles, enseres y equipos**

Los muebles, enseres y equipos se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Sucursal revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Sucursal evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Existe deterioro cuando el valor contable de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el cual es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. El cálculo del valor razonable menos los costes de venta, se basa en la información disponible para operaciones de venta vinculantes de activos similares llevadas a cabo en condiciones de igualdad o en precios de mercado observables menos los costes necesarios para dar de baja el activo. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de descuento de flujos de efectivo. Los flujos de efectivo se obtienen del presupuesto para los próximos diez años y no incluyen las actividades de reestructuración a las que la Sucursal no se ha comprometido, ni inversiones futuras significativas que aumentarán el rendimiento de los activos de la unidad generadora de efectivo que se está analizando. El importe recuperable es muy sensible a la tasa de descuento utilizada en el modelo de descuento de flujos de efectivo, a las entradas de flujos futuros esperados y a la tasa de crecimiento utilizada en la extrapolación.

- **Impuestos diferidos:**

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

- **Determinación del pasivo por impuesto a la renta de posiciones tributarias inciertas y probables:**

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como pasivos por impuesto a la renta en la medida en las que las posiciones tributarias inciertas identificadas hayan sido calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad Tributaria aplicando el método de importe más probable.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- **Provisiones**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha de emisión de los estados financieros, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La Sucursal está expuesta con los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito

Riesgo de liquidez

Riesgo de mercado

Riesgo operacional

En esta nota se presenta información respecto de la exposición de la Sucursal a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos de la Sucursal para medir y administrar el riesgo y la administración del capital por parte de la Sucursal.

Marco de administración del riesgo

La administración local junto con la casa matriz son los responsables por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos de la Sucursal. La administración de la matriz es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Sucursal son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Sucursal, fijar límites y controles de riesgos adecuados, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites y controles. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado. La Sucursal, a través de sus normas y procedimientos de administración locales y de su matriz, pretenden desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en la que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Sucursal si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes y el efectivo en bancos.

Cuentas por cobrar clientes.

La exposición de la Sucursal al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente potencial en lo que respecta a la integridad de su administración, tiempo en la industria, y condición financiera antes de comprometerse con un contrato.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Efectivo en bancos.

La Sucursal limita su exposición al riesgo de crédito manteniendo el efectivo en bancos que tengan una calificación de riesgo de al menos AAA. La Administración monitorea activamente las calificaciones de riesgo, por lo que no espera que ninguna de sus contrapartes deje de cumplir con sus obligaciones.

(ii) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Sucursal tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Sucursal para administrar la liquidez es asegurar en la mayor medida posible, que siempre contará con liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Sucursal.

La casa matriz monitorea los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Sucursal se asegura que cuenta con suficiente efectivo a la vista para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días; esto excluye el posible impacto de circunstancias externas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales.

Los vencimientos contractuales de los otros pasivos financieros que se presentan en los estados de situación financiera adjuntos son entre cero y seis meses.

(iii) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés afecten los ingresos de la Sucursal o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. La Sucursal no entra en transacciones de derivados y no mantiene obligaciones que devenguen intereses, por lo que su exposición al riesgo de tasa de interés es irrelevante.

(iv) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Sucursal y otros factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito, como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales, y regulatorios y de las normas de comportamiento corporativo de su matriz.

El objetivo de la Sucursal es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Sucursal.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional corresponde a la administración local y de su casa matriz. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- ✓ Normas éticas y de negocio
- ✓ Procedimientos para aceptación de clientes y contratos
- ✓ Procedimientos para capacitación y desarrollo profesional
- ✓ Procedimientos tendientes al cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

legales.

- ✓ Documentación de controles y procedimientos
- ✓ Planes de mitigación de riesgos identificados.

(v) **Administración de capital**

Los objetivos de la administración de capital son el salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha a la vez que procurar un buen rendimiento para los accionistas. La política de la matriz es mantener una base de capital sólido que manera que se conserve la confianza de los accionistas y sustentar el desarrollo futuro de la Sucursal. El índice de deuda a patrimonio de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera fue como sigue:

	2019	2018
Total pasivos	6,985,817	12,581,833
Menos efectivo en caja y bancos	(5,043,650)	(5,664,681)
Pasivo neto	1,942,167	6,917,152
Capital asignado	25,000	25,000
Índice deuda – patrimonio ajustado	77.6866	276.6860

No hubo cambios de enfoque de la Sucursal para la administración de capital durante el año. La Sucursal está sujeta a los requerimientos externos de incremento de capital que su matriz pueda realizar para cubrir las pérdidas recurrentes.

7. **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PUBLICADAS AUN NO VIGENTES**

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2019. En este sentido, la Sucursal tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 3 – Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material	1 de enero de 2020
Modificaciones al Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

8. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	545	445
Bancos locales (1)	5,043,105	5,664,236
	<u>5,043,650</u>	<u>5,664,681</u>

(1) Corresponde a efectivo disponible en cuentas corrientes de entidades financieras locales.

9. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales (1)	844,634	950,087
Otras cuentas por cobrar (2)	101,017	247,861
	<u>945,651</u>	<u>1,197,948</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corriente	621,684	620,339
De 1 a 30 días	-	6,257
De 31 a 60 días	-	51,812
De 61 a 90 días	-	26,186
De 91 a 180 días	37,949	61,529
Más de 181 días	185,001	183,964
	<u>844,634</u>	<u>950,087</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019 corresponden principalmente a: i. garantías de suministros por USD 94,975 (2018 por USD 236,261), correspondientes al 5% del rubro de suministro planillado a CELEC EP, y; ii. garantías de arriendo por USD 6,222 (2018 por USD 11,400).

10. ACTIVO DE CONTRATOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 el activo contractual corresponde a la provisión de ingresos reconocidos por avance de obra y que corresponden al contrato firmado con CELE EP para la ampliación de las subestaciones Milagro Babahoyo y cuyo vencimiento se cumplió el 04 de mayo de 2019.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

11. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

a) Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de impuestos por recuperar estaban conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto al Valor Agregado – IVA	-	423,254
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado – IVA	578,581	390,765
	<u>578,581</u>	<u>814,019</u>

b) Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de impuestos por pagar estaban conformados de la siguiente manera:

	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 17)	101,686	5,110
Impuesto a la salida de divisas – ISD	314,493	204,306
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado – IVA	-	16,049
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	254	12,589
	<u>416,433</u>	<u>238,054</u>

12. MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de muebles enseres y equipos se formaban de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Equipo de oficina	33,070	(9,104)	23,966	33,070	(5,798)	27,272
Muebles y enseres	3,517	(1,100)	2,417	3,517	(748)	2,769
Equipo de computación	7,378	(7,378)	-	7,378	(5,260)	2,118
	<u>43,965</u>	<u>(17,582)</u>	<u>26,383</u>	<u>43,965</u>	<u>(11,806)</u>	<u>32,159</u>

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el movimiento de muebles, enseres y equipos fue el siguiente:

	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	23,011	3,125	4,898	31,034
Adiciones	7,670	-	-	7,670
Depreciación	(3,409)	(356)	(2,780)	(6,545)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	27,272	2,769	2,118	32,159
Depreciación	(3,306)	(352)	(2,118)	(5,776)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	23,966	2,417	-	26,383

13. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	(1)	272,543	1,750,668
Provisiones	(2)	4,656	356,183
Otras cuentas por pagar		507	3,724
		277,706	2,110,575

1) Un detalle es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Largenergy Construcciones Eléctricas Cía. Ltda.	111,766	310,028
Worktrymec Electromecánica Cía. Ltda.	46,879	251,789
Vera Carreno José Miguel	38,802	-
Construcciones Obras Civiles	28,230	42,714
Sedemi Servicios de Mecánica Industrial	22,485	49,647
Almendariz Samaniego Funchoy	7,723	-
Welcome - Compañía S.A.	3,080	-
Mareauto S.A.	2,816	50,225
Carchi Álava Iván Andrés	-	231,442
Construroute S.A.	-	217,521
G&K Soluciones Energéticas G&KSE Cía. Ltda.	-	94,170
Holcim Ecuador S.A.	-	89,306
Constructora Toapanta Santa María S.A.	-	50,308
Rodríguez Luis	-	43,411
Constructora Ecuapilotajes C.A.	-	41,194
Novacero S.A.	-	31,023
Pacustoms cía. Ltda.	-	30,347
Otros proveedores menores	10,762	217,543
	272,543	1,750,668

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- 2) Corresponden a provisiones de costos y gastos ya que a la fecha de balance no se habían recibido las facturas de compra de los proveedores.

14. CUENTAS PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

(a) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos por pagar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	2019	2018
TSK España S.A. (1)	Accionista	España	6,289,962	4,086,113
			6,289,962	4,086,113

- 1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 incluyen la compra de suministros y materiales realizados a la casa matriz para CELEC EP y pago por viáticos de ingenieros asignados a los proyectos.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se han efectuado las siguientes transacciones con TSK España S.A.:

	2019	2018
Pagos	1,924,227	1,147,864
Compras de bienes y servicios	1,915,813	1,148,976
Compensación de pérdidas	633,588	-

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con entidades relacionadas fueron acordados entre ellas.

(b) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Sucursal, incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(c) Remuneraciones y compensaciones del personal clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2019 y 2018, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2019	2018
Honorarios profesionales	18,000	19,642
	18,000	19,642

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

15. PASIVO DE CONTRATOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre 2018, el pasivo de contratos con clientes corresponde a anticipos recibidos de clientes conforme lo establecido en los contratos suscritos para el desarrollo y ejecución de los proyectos y que no han sido facturados.

Un movimiento del pasivo contractual al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
Saldo inicial	5,723,363	7,583,650
Ingresos facturados	(5,723,363)	(1,860,287)
	-	5,723,363

16. PROVISIÓN PERDIDA CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2018 la Sucursal ha identificado que el contrato de prestación de servicios en la Subestación Milagro-Babahoyo (Lote 1) suscrito con CELEC EP (Ver Nota 22), constituye un contrato oneroso, condición que ha sido estimada y reconocida por la Administración de la Sucursal por un monto de USD 409,975. Al 31 de diciembre de 2019 se ha realizado la pérdida ya que el proyecto fue entregado en su totalidad a CELEC EP.

17. IMPUESTO A LA RENTA

a) Un resumen del Impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados integrales es como sigue:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	211,908	77,109
Impuesto diferido	74,946	23,595
	286,854	100,704

b) Impuesto a la renta corriente

Un resumen de la conciliación tributaria para los años 2019 y 2018 fue como sigue:

	2019	2018
Pérdida antes de impuesto a la renta	(43,450)	(140,683)
Más (menos):		
Gastos no deducibles	1,473,409	40,203
Deducciones adicionales	(299,782)	(94,380)
Amortización de pérdidas tributarias	(282,545)	-
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	847,632	(194,860)
Tasa legal de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta causado	211,908	-
Anticipo de impuesto a la renta - Impuesto mínimo	-	77,109

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Menos-		
Anticipos pagados	(5,575)	(13,410)
Retenciones en la fuente	(104,647)	(58,589)
Impuesto a la renta por pagar (Ver Nota 11)	<u>101,686</u>	<u>5,110</u>

c) Impuesto a la renta diferido

El activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2019	2018	2019	2018
<i>Diferencias temporarias</i>				
Provisión de ISD	78,624	51,078	27,546	51,076
Provisión pérdida en contratos	-	102,492	(102,492)	(74,671)
Efecto en el impuesto diferido en resultados			<u>(74,946)</u>	<u>(23,595)</u>
Activo por impuesto diferido neto	<u>78,624</u>	<u>153,570</u>		

d) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

(i) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Sucursal no ha sido fiscalizada desde la fecha de su constitución.

(ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Sucursal se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del Impuesto a la Renta por un plazo de 5 años las inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos considerados como prioritarios, y de 10 años en industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció períodos más amplios de exoneración del

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

impuesto a la renta para las inversiones en los sectores priorizados, de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de 12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años. Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un período de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión. El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

(iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- La sociedad tenga socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

(iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta Causado.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años contados a partir del inicio de su operación efectiva.

(v) **Dividendos en efectivo-**

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica cuando:

- El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados como pago de dividendos anticipados y por consiguiente, se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(vi) Impuesto a la salida de divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(vii) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son los siguientes:

• Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021):
- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
 - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto al Valor Agregado**
 - Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
 - Papel periódico
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

- **Impuesto a los Consumos Especiales**
 - Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
 - Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
 - Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

- **Impuesto a la Salida de Divisas**
 - Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

- **Contribución Única y Temporal**
 - Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

18. PATRIMONIO

a. Capital asignado

El capital asignado representa una inversión extranjera directa de la Sucursal que está registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador como Compañía de Sucursal Extranjera, mediante la resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2016-0159 del 25 de enero de 2016.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital asignado estaba constituido por 25,000.

b. Absorción de pérdidas

Mediante acta de junta general extraordinaria de accionistas celebrada en Gijón España, y con fecha 19 de noviembre de 2019 se suscribió la escritura pública de acuerdos sociales para la absorción de pérdidas de TSK Sucursal Ecuador por parte de TSK España S.A. En dicha escritura pública aprobó la compensación de pérdidas de años anteriores por USD 633,588 con los valores mantenidos como pendientes de pago a su casa matriz.

19. INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

Durante los años 2019 y 2018, los ingresos provenientes de contratos con su cliente CEELE EP se formaron de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obra civil	2,498,879	2,789,932
Obra electromecánica	940,415	679,888
Suministro nacional	80,998	443,081
Otros	-	4,012,518
	<u>3,520,292</u>	<u>7,925,419</u>

20. COSTOS OPERACIONALES

Durante los años 2019 y 2018, los costos operacionales se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Suministros y materiales	(1)	2,853,739	6,781,399
Transporte		213,358	511,187
Impuesto a la salida de divisas		204,134	259,090
Sueldos y beneficios sociales		94,289	132,956
Seguros		48,000	49,947
Arrendamientos		44,500	65,570

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Servicios contratados	18,127	112,494
Gastos de viaje	15,161	44,045
Depreciaciones	5,776	6,545
Servicios básicos	4,812	8,401
Otros costos	25,632	40,756
	<u>3,527,528</u>	<u>8,012,390</u>

- (1) Incluyen USD 1,915,813 y USD 1,148,976 recibidos en los años 2019 y 2018 respectivamente, por compras de suministros y prestación de servicios de asistencia técnica para la ejecución de los proyectos provenientes desde la casa matriz TSK España S.A. – Ver nota 14.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2019 y 2018, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios contratados	60,301	72,050
Impuestos y contribuciones	11,615	16,710
Arrendamientos	16,130	13,200
Gastos de viaje	4,491	6,735
Suministros y materiales	658	6,699
Sueldos y beneficios sociales	3,360	4,886
Servicios básicos	2,000	2,442
Otros gastos	33,229	36,533
	<u>131,784</u>	<u>159,255</u>

22. CONTRATOS

a) Contrato suscrito con CELEC EP – Lote 1: Ampliación de las Subestaciones Milagro y Babahoyo.

Con fecha 2 de agosto del 2017 la Sucursal suscribió con Empresa Pública Estratégica Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP un contrato en el cual se compromete y se obliga a:

- Diseño, fabricación y suministro de bienes.
- Revisión y actualización en detalle de la Ingeniería suministrada.
- Suministro de planos de conexionado de tableros y equipos.
- Cumplimiento de plan de manejo ambiental y seguridad industrial.
- Equipos para la fiscalización de obras.
- Informes de avance y formularios de control de avance de obra.
- Entrega de bienes en los sitios de ejecución.
- Verificación y actualización de perfiles topográficos y estudios de suelo.
- Construcción de vías de acceso.
- Construcción de obras civiles.

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Ensayos de control de calidad de obra civil.
- Montaje de obras electromecánicas y telecomunicaciones.
- Instalación de equipos y materiales de comunicaciones.
- Estudios eléctricos requeridos previo la energización y puesta en marcha en el sistema
- Pruebas pre funcionales y funcionales.
- Pruebas FAT, SAT y de Operación de obras ejecutadas.
- Suministro de equipo menor y material menor.
- Pruebas, objeto y primarias con el CENACE.
- Puesta en operación.
- Entrega de documentación AS BUILT y Dossier de calidad.
- Capacitación al personal durante todas las fases del programa.

Se entrega a favor de CELEC EP la garantía Bancaria N°GRB1010011578, emitida por el Banco Prohubanco S.A. equivalente al 10% del valor total del contrato como garantía de cumplimiento del mismo, con vigencia de 460 días desde el 12 de julio del 2017 hasta el 15 de octubre del 2018.

El monto del contrato es de USD 15,210,243; el anticipo único recibido por la Sucursal corresponde al 50% del monto contractual aceptado; el valor restante del contrato, es decir, el 50% se cancelará mediante pago contra prestación mensual de cada certificado de pago provisional (planilla) debidamente aprobadas por el Ingeniero. De cada planilla se descontará la amortización del anticipo y cualquier otro concepto. La planilla se pagará dentro de los 56 días posteriores. El monto de la planilla final presentada en correcta forma y plazo oportuno, se cancelará dentro de los 56 días posteriores al momento de la aprobación de la planilla final.

Del importe de cada planilla se descuenta el 5% en concepto de fondo de reparo, estos descuentos se realizan sin perjuicio de la garantía de cumplimiento del contrato.

Se realizará una indemnización por demora de las obras correspondiente al 0,01% del precio del contrato por día de demora en la finalización de la obra.

El plazo total de ejecución y terminación de la totalidad de los trabajos bajo este contrato, es de 416 días contados a partir de la firma del contrato.

Con fecha 7 de noviembre de 2018, se entrega la reprogramación del cronograma valorado y el cronograma de ejecución en el cual se estipula la ampliación de plazo del 1 de diciembre de 2018 hasta el 4 de mayo del 2019.

b) Asignación de funciones TSK España – TSK Ecuador.

La Sucursal ha suscrito acuerdos privados de asignación de funciones para efectos fiscales con su Casa Matriz el 14 de septiembre del 2017 para el proyecto de la Subestación Milagro - Babahoyo; en los cuales se estipulan las siguientes funciones:

TSK España: Constituyen funciones exclusivas de TSK España, principalmente la realización del componente del exterior del contrato lo que incluye:

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Provisión de todos los materiales y suministros a la obra que se envíen desde el exterior al Ecuador, para la ejecución del Contrato atribuible a la Subestaciones, esto incluye equipos de transformación, equipo primario de 230kv, equipo primero patio de 138 kv, equipos para el sistema de iluminación exterior y tomas de patio, herrajes, conectores, cadenas de aisladores, cables y conductores, cables de fuerza, cables de control, cable de comunicaciones, accesorios para cables, estructuras metálicas, ductor y soportes, repuestos.
- El ingreso generado por TSK España por este concepto será sujeto a tributación exclusiva en España, por desarrollarse completamente en el exterior. En este sentido, la provisión de suministros y materiales que se realicen a cargo de TSK España, se facturarán en forma separada y directamente a CELEC EP.

TSK Ecuador: Constituyen funciones exclusivas de TSK Ecuador (la Sucursal), principalmente la realización del componente ecuatoriano a realizarse dentro de los proyectos, principalmente tendrán que ver con las siguientes actividades:

- Prestación de servicios de obras civiles dentro de las subestaciones.
- Obras de ornamentación y reforestación.
- Servicios de seguridad y salud laboral.
- Servicios de ingeniería.
- Servicios de montaje electromecánico de las subestaciones.
- Pruebas y puesta en servicio de las obras.
- Servicios de logística para oficinas, transporte.
- Servicios de montaje de equipos de telecomunicaciones.
- Suministros de materiales locales.

El ingreso generado por TSK Ecuador, por este concepto, es decir, por el componente local del contrato, será sujeto a tributación exclusiva en el Ecuador por desarrollarse en el país y ser TSK Ecuador residente para efectos fiscales.

En el caso de que TSK Ecuador deba recibir por cuenta de TSK España pagos realizados por CELEC, se entenderá que TSK Ecuador actúa como agente o mero intermediario, por lo que una vez recibidos los valores restituirá dichos valores a TSK España de forma inmediata. Al tratarse de un encargo o intermediación, en ningún caso estos pagos recibidos afectarán el estado de resultados de TSK Ecuador y éste no deberá entregar factura alguna por este concepto a CELEC, puesto que TSK España hará la facturación respectiva.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por lo mencionado a continuación:

TSK Electrónica y Electricidad S.A. – Sucursal Ecuador

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró la pandemia a nivel mundial debido al contagio humano por Coronavirus (Covid-19), consecuentemente el Gobierno del Ecuador decretó el estado de excepción y emergencia sanitaria en todo el territorio nacional y dispuso, entre otras medidas de prevención, el cierre de fronteras, reducción de la movilidad interna, suspensión de ciertas actividades y de eventos públicos. El efecto de las medidas de prevención y del confinamiento de la población impactarán en el desempeño de las economías a nivel global y del país, por lo que se espera una contracción económica importante para el próximo año 2020. Debido al incremento del riesgo país y a los efectos de la pandemia, ciertos supuestos utilizados en la estimación de pérdidas crediticias futuras sobre los activos financieros de la Sucursal podrían deteriorarse a lo largo del año e impactarán en los resultados del año 2020.

Además, la gerencia de la Sucursal ha establecido un plan que principalmente considera medidas para garantizar la continuidad del negocio, cuidar la salud y seguridad de sus colaboradores, así como la revisión de las políticas para resguardar la liquidez de la Sucursal.



Adriana Vélez
Contadora General