

ALEMINSA S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) a) **Descripción del negocio**

ALEMINSA S. A., fue constituida en Ecuador en Septiembre 21 de 1994 e inscrita en el registro mercantil en Octubre 11 de 1994, su actividad principal es la venta al por mayor de material eléctrico de alta y baja tensión. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Ciudadela Alborada Decimo Primera Etapa Av. Rodolfo Baquerizo Nazur Bloque D-2 Albocentro 5B Piso 2 Oficina 201, asignado con el Número de R.U.C. 0991297480001.

b) **Contratos y Ordenes Compra en Firme vigentes al 2019 y 2018**

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantiene vigentes contratos de ventas de vehículos canastas, equipos, herramientas y suministros eléctricos, adicional ha conformado "Consortios con expertos en Obras civiles y montaje electromecánico" para atender a Clientes del Sector Eléctrico Público y Privado, un detalle de los principales contratos y consorcios conformados, vigentes y por cumplir, se detallan a continuación:

CONTRATO DE EQUIPOS Y MANTENIMIENTOS CNEL-OFC-GJ-050-2019

- Firmado con CNEL EP Matriz, para la Adquisición de 4 Equipos de Lavado en Caliente GD, y mantenimiento de equipos por 5 años.
- Valor del Contrato \$ 941.945 más IVA.
- Firmado el 24 de Septiembre del 2019.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 50% del valor del contrato recibido en Noviembre del 2019
- El 25% contra la primera entrega de los bienes contratados.
- El 25% final contra la entrega total de los bienes y firma de acta de entrega recepción definitiva.
- La Compañía entrega Garantía del buen uso del Anticipo, en póliza emitida por SEGUROS CONFIANZA S. A. por el monto de \$ 467.473 equivalente al 100% del valor del mismo vigente hasta el 20 de Mayo del 2020
- La Compañía entrega Garantía de Fiel Cumplimiento del contrato, en póliza emitida por SEGUROS CONFIANZA S.A. por el monto de \$ 46.747 equivalente al 5% del valor del mismo vigente hasta el 20 de Mayo del 2020.
- Garantía Técnica por 2 años o 100.000 kilómetros lo que ocurra primero contados a partir del acta de entrega recepción definitiva.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 210 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato

CONTRATO CNEL- OFIC-GJ-031-2019

- Firmado con CNEL EP Matriz, para la Adquisición de 105.404 FOTOCONTROLES ELECTRONICOS 1.000W, 180 VA, 105-305VAC 50/60HZ FAIL-ON.
- Valor del Contrato \$ 645.072 más IVA.
- Firmado el 23 de Julio del 2019.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 70% del valor del contrato recibido en Agosto del 2019
- El 30% final contra la entrega total de los bienes a entera satisfacción y factura aprobada por el Administrador del contrato, informe emitido y firma de acta de entrega recepción definitiva realizada en Enero del 2020.
- La Compañía entrega Garantía del buen uso del Anticipo, en póliza emitida por SEGUROS CONFINZA S. A. por el monto de \$ 451.551 equivalente al 70% del valor del contrato, vigente hasta Diciembre del 2019
- La Compañía entrega Garantía de Fiel Cumplimiento del contrato, en póliza emitida por SEGUROS CONFIANZA S.A. por el monto de \$ 32.254 equivalente al 5% del valor del mismo vigente hasta Diciembre del 2019
- Garantía Técnica por 2 años, contados a partir del acta de entrega recepción definitiva.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 120 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato

CONTRATO SUBASTA INVERSA SIE-EERSA-DRI26-19

- Firmado con Empresa Eléctrica de Riobamba S.A., para la Adquisición de 2 carros canastas 4x 2 para una altura de 12 metros
- Valor del Contrato \$ 310.000 más IVA.
- Firmado el 23 de Septiembre del 2019.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 50% del valor del contrato recibido en Octubre del 2019
- El 50% final contra la entrega total de los bienes a entera satisfacción y firma de acta de entrega definitiva.
- La Compañía entrega Garantía del buen uso del Anticipo, en póliza emitida por SEGUROS CONFIANZA S. A. por el monto de \$ 155.000 equivalente al 50% del valor del contrato, vigente hasta Junio del 2020
- La Compañía entrega Garantía de Fiel Cumplimiento del contrato, en póliza emitida por SEGUROS CONFIANZA S.A. por el monto de \$ 15.500 equivalente al 5% del valor del mismo vigente hasta Junio del 2020
- Garantía Técnica por 2 años, o 2.000 horas de uso, contados a partir del acta de entrega recepción definitiva.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 240 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato

CONTRATO No. SG-352-2018

- Firmado con la EMPRESA ELECTRICA QUITO, para la Adquisición de 1 TRANSFORMADOR TRIFASICO DE POTENCIA 20/27/33 MVA, 46/23KV,DYN1 y 2 TRANSFORMADORES TRIFASICOS DE POTENCIA 20/25 MVA,46/23/6.3 KV.a ser ubicado en la Subestación Epiclachima.
- Valor del Contrato \$ 1.739.999.99 más IVA.
- Firmado en diciembre 06 del 2018.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 70% del valor del contrato recibido en diciembre 19 del 2018
- 25% del valor del contrato, una vez que se entreguen los bienes en las bodegas de la Empresa Eléctrica de Quito, 5 % del valor del contrato una vez realizado el montaje de los equipos y la capacitación a conformidad en el término de 10 días contados a partir de la suscripción del Acta de Entrega Recepción Definitiva.
- La Compañía entrega Garantía del buen uso del Anticipo, en póliza emitida por SEGUROS CONFINZA S. A. por el monto de \$ 1.217.999.99 equivalente al 70% del valor del mismo vigente hasta el 27 de marzo del 2020.
- La Compañía entrega Garantía de Fiel Cumplimiento del contrato, en póliza emitida por SEGUROS CONFIANZA S.A. por el monto de \$ 87.000 equivalente al 5% del valor del mismo vigente hasta el 27 de marzo del 2020.
- Garantía Técnica por 3 años contados a partir de la energización de los transformadores objetos del contrato. Garantía cubrirá el 100% de los bienes del bien y desperfectos ocasionados por daños de fábrica, mal funcionamiento por calidad de los componentes o mano de obra.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 335 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato, con ampliación de días previa solicitud del contratista.

CONTRATO No. BID- PRIZA – CNELSTD-DI-OB-001

- Firmado con la EMPRESAELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP- PRIZA, para la ejecución de la Obra RECONSTRUCCION DE ALIMENTADOR PEDERNALES CENTRO DE SUBESTACION PEDERNALES de la Provincia de Manabí.
- Valor del Contrato \$ 1.579,015.48 más IVA.
- Firmado en marzo 09 del 2017.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 50% del valor del contrato, 15% del valor del contrato cuando justifique el 40 % de avance físico de la obra, 15 % del valor del contrato cuando justifique el 70% de avance de obra físico, 15 % del valor del contrato cuando justifique el 90% de avance físico y 5% una vez firmada el acta de entrega recepción provisional.
- La Compañía entrega Garantía de Fiel Cumplimiento del contrato, en póliza emitida por SEGUROS EQUINOCCIAL S.A. por el monto de \$ 78,950.77 equivalente al 5% del valor del mismo vigente hasta el 15 de Octubre del 2019.
- La Compañía entrega Garantía del buen uso del Anticipo, en póliza emitida por SEGUROS EQUINOCCIAL S.A. por el monto de \$ 789,507.74 equivalente al 50% del valor del mismo vigente hasta el 24 de Marzo del 2018.

ALEMINSA S. A.**Notas a los estados financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Garantía Técnica por 2 años contados a partir de la suscripción del acta de entrega recepción definitiva de equipos eléctricos, materiales, transformadores, luminarias y conductores.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 270 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato.
- Contrato ajustado en el año 2018 por \$ 1.360.780.68 y se acordó disminuir la cantidad en 85 transformadores a suministrar e instalar y se aumentan 13 transformadores trifásicos, trafomix y accesorios y se acordó a reiniciar los trabajos a culminar en Mayo del 2019 previo la firma de un contrato complementario por \$ 153.122,18

CONTRATO No. AFD-RSND-CNELLRS-LPNO-003

- Firmado con EMPRESA ELECTRICA PUBLICA ESTRATEGICA CORPORACION NACIONAL DE ELECTRICIDAD CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIO LOS RIOS, para la construcción de la Subestación Mocache ”.
- Valor del Contrato \$ 753,310.09 más IVA.
- Firmado el 14 de septiembre del 2016.
- Los pagos se realizarán de la siguiente manera: anticipo del 40% del valor del contrato, el segundo pago se realizó por el 35% del avance de Obra en Julio 12 del 2017, el tercer pago se realizará cuando se reporte el avance de obra físico del 70% con presentación de planilla y el pago final a la firma del acta de entrega recepción provisional.
- La Compañía entrega Garantías de Fiel Cumplimiento del contrato, la garantía consta en póliza emitida por CONFIANZA compañía de Seguros y Reaseguros S.A. por el monto de \$ 37,665.50 equivalente al 5% del valor contrato vigente hasta el 19 de Enero del 2020 y una Garantía por el 100% del Anticipo entregado por \$ 301,324.03 con una vigencia de 90 días renovables hasta Enero del 2020.
- Plazo de entrega de la totalidad de los bienes es de 240 días contados a partir de la fecha de notificación del anticipo.
- La Compañía terminó los trabajos en agosto del 2017 y luego el contrato fue suspendido por falta de la Licencia Ambiental que el Cliente tramita actualmente. No se puede entregar la Obra debido a que otros contratistas del Cliente no terminan sus obras y no se pueden realizar las pruebas de la Subestación de Mocache. Aleminsa S.A., ha solicitado la terminación del contrato por mutuo acuerdo para evitar costos de guardiana y renovación de pólizas.

CONSORCIO ALEMINS SA – CARLA URIOLA ESTRADA E.

- Firmado, para la reubicación de alimentadores de la Casa de Máquinas CT Miraflores al Patio de Maniobras de la S/E Manta y Obras Complementarias del CNEL EP Unidad de Negocio MANABI.
- Valor \$ 995,844 más IVA.
- Firmado en septiembre 11 del 2014
- Recibe anticipo del 50% y saldo una vez firmada Acta de Recepción
- A la fecha se espera la confirmación de un Corte de Energía en la Ciudad de Manta para terminar la Obra.

ALEMINSA S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Aleminsa S. A., adquiere los materiales y equipos eléctricos y factura al Consorcio, y este al cliente final.

CONSORCIO INGE- MAYIA

- Firmado, para „ GLR Reubicación Línea de Sub-transmisión Daule Nueva- Daule Norte Tec, para Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP UNIDAD DE NEGOCIOS GUAYAS LOS RIOS.
- Valor \$ 972.244.51
- Firmado en marzo 06 del 2018
- Plazo de 180 días, con una ampliación de plazo hasta el 27 de marzo del 2020.
- Recibe anticipo del 50% y saldo se cancelará mensualmente por avance de obra.
- Aleminsa S. A. adquiere los materiales y equipos eléctricos y factura al Consorcio, y este al Cliente Final.

c) Situación Actual País

El crecimiento de la Economía para el 2020 será del 0.6 %, con una inflación del 1,5% Para el año 2019, el Banco Central del Ecuador, sostiene que la economía creció en 0.2%, afectada por los 11 días en Octubre del 2019 del Paro de Transporte.

La proforma presupuestaria del 2020 suma 35.499 millones de dólares, y la del 2019 fue de 31.318 millones de dólares. Es decir, 4.181 millones mayor que la del año 2019.

La proforma fue elaborada con un precio del barril de petróleo de 51.30 dólares, menor en US\$ 6.99 con relación al año anterior. La economía seguirá ralentizada. Se prevé que el Producto Interno Bruto (PIB) de 2020 crezca el 0.60 %. Mientras que la inflación no será mayor al 1,0%.

Durante el año 2019 el Crudo Ecuatoriano se vendió en un promedio de US\$ 61.05 por barril registrando un incremento del 0.002% con relación al año 2018.

Se espera un recorte de 600 millones de dólares en el gasto público en el año 2020, para destinar a bonos sociales,

La cartera de Estado señala que la elaboración de la proforma implicó “retos importantes”, como la inclusión del pago del 40 % que debe hacer el Estado al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por 1.400 millones de dólares. A esto se suma la entrada en vigencia de la Ley Amazónica.

El Gobierno ha incluyó 2.000 millones de dólares por monetización de bienes públicos al sector privado.

En cuanto a la deuda que se requiere para 2020, la proforma estima que se requerirán 6.665 millones de dólares, financiados por medio del Fondo Monetario Internacional, Emisión de Bonos y Préstamos en el Mercado Interno

En la actualidad el Gobierno requiere US\$ 600 millones, para ajustar su DEFICIT FISCAL y envió a la Asamblea Nacional, Nuevas Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias vigentes para el año 2020, las mismas que incluyen:

- Contribuciones Temporales por 3 años, para los Ingresos mayores a US\$ 1.000.000 de las Empresas Privadas estimados en un 0,10% hasta el 0,20% de forma escalonada.

ALEMNSA S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Incremento al Impuesto de Consumos Especiales en Telefonía Móvil.
- Contribuyentes con Ingresos Mayores a US\$ 100.000 no tendrán derecho a la reducción de Impuesto a la Renta estimando una tasa de impuestos entre el 17,90 y 35% anual

El Fondo Monetario Internacional analiza las medidas incluidas en las Reformas Tributarias, Fiscales y Monetarias para concluir la segunda revisión del programa económico por lo cual otorgó un préstamo de US\$ 4.200 millones.

La inflación a Diciembre del 2019 cerró en -0.07% y en año 2018 cerró en 0,27% que representa una disminución del 0-34% con respecto al indicador del año anterior.

El Salario Básico para el 2020 es determinó en US\$ 400 con un incremento de US\$ 6 con relación al año anterior.

La tasa de desempleo alcanzó un nivel de 3.8% a diciembre del 2019 y 4.1% en el 2018, lo que representa una disminución de - 0.30% con respecto al indicador del mismo período del año anterior.

(2) Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera – NIIF.

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha marzo 09 del 2020, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final el 15 de Marzo del 2020.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía(instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía

transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar**:- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**.-Son registrados al costo amortizado, y corresponden a certificados de depósito (ver nota 4).
- **Cuentas por Pagar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de los servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones Financieras**.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ALEMNSAS.A., tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de importación y comercialización de materiales y equipos eléctricos principalmente, para las Empresas de Generación y Distribución Eléctrica en el Ecuador.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía, mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos, buen uso de los anticipos recibidos ,y fiel cumplimiento de contratos por sus clientes, su personal se encuentra afiliado al IESS.

a) Efectivo y equivalente de efectivo en Caja y Bancos

Para propósitos de efectivo, la Compañía considera efectivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

b) Fondos en Garantía

Se registran al costo, y lo constituyen valores descontados de las facturas de clientes los mismos que se recuperan en un tiempo no mayor a 360 días luego de terminado el plazo de Garantía exigidos a la Compañía en cada contrato de obra firmado.

c) Propiedad vehículos y equipos netos

Las propiedades, vehículos y equipos están registrados al costo de adquisición re expresados y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurrén.

d) Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos de los contratos de materiales y equipos eléctricos son reconocidos por el método del valor razonable de la contraprestación recibida, en función de los anticipos recibidos de clientes y la fecha de entrega de los materiales por parte de ALEMINSA S.A., sustentados en Contratos de Compra y Órdenes de Compra licitadas mediante el Sistema Nacional de Compras Públicas del Gobierno Ecuatoriano y Contratos y Órdenes de Compra firmados con Clientes del Sector Privado.

Los Ingresos Diferidos se registran una vez recibido el pago o transferencias en bancos por parte de sus Clientes y se regularizan contablemente a cuentas de Resultados una vez que la Compañía realiza la entrega de equipos y materiales a sus clientes.

e) Participación de trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

f) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 3% adicional cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Sí la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo

ALEMINSA S. A.**Notas a los estados financieros**

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

g) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes y ahorros de instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que límite su uso.

(4) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 corresponde a un certificado de depósito a plazo por un monto de US\$ 300,000 y US\$ 100,000, con vencimiento en Febrero del 2019 y 2018 respectivamente, con una tasa de interés anual del 5% en el 2019 y 3.75% en el 2018

(5) Activos Financieros, neto

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

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Clientes	1.601.725	382.352
Cuentas por cobrar relacionadas (nota19)	343.757	142.145
Funcionarios y empleados	9.096	4.796
Otras cuentas por cobrar	16.874	32.901
Provisión Incobrables	-67.000	-94.519
Total	US\$ 1.904.453	467.676

ALEMINS A S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Provisión para cuentas incobrables: En los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables fue el siguiente:

		Saldos al 31/12/2019	Saldos al 31/12/2018
Saldo Inicial	US\$	94.519	94.519
Cargo a Resultados		4.091	0
Castigos		-31.609	0
Saldo Final	US\$	<u>67.000</u>	<u>94.519</u>

(6) Inventarios

Se registran al costo de compra o de importación, más gastos de nacionalización, los que no excede el valor neto realizable, es decir el precio de venta menos los costos y gastos de terminación y comercialización.

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

		Saldos al 31/12/2019	Saldos al 31/12/2018
Mercaderías(Equipos y Materiales)	US\$	2.260.563	1.951.225
Proyectos		54.756	351.018
En Tránsito		326.756	237.823
Total	US\$	<u>2.642.075</u>	<u>2.540.066</u>

En el año 2019 y 2018, se dio baja de inventarios, por US\$ 1,647 y US\$ 66,380 respectivamente, aplicando los procedimientos establecidos, por el Servicio de Rentas Internas.

(7) Activos por impuestos corrientes

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

		Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Crédito Tributario IVA	US\$	18.170	66.599
Impuesto a la salida de divisas - ISD		335.636	371.210
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta		26.111	15.954
Total	US\$	<u>379.917</u>	<u>453.764</u>

Impuesto al Valor Agregado IVA.- Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018, corresponden al crédito tributario originado en las importaciones y compra locales de bienes y servicios, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por la venta que realiza la compañía.

Retenciones en la fuente y crédito tributario.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representa saldo a favor del contribuyente, luego de compensar las retenciones en la fuente del año aplicadas por el cliente de la compañía y anticipo pagado. El saldo a favor de retenciones en la fuente, puede solicitarse el pago en exceso o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida por la Compañía respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración tributaria.

Durante el año 2019 la Compañía recuperó, mediante solicitud de devolución de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta del año 2017 US\$ 19.088

Retenciones del Impuesto a la Salida de Dividas (ISD)- Representan retenciones efectuadas a la Compañía al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo, en el ejercicio fiscal en que se generó, o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISD y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

Durante el año 2019, la Compañía recuperó mediante solicitud de devolución de Impuesto a la Salida de Divisas por sus importaciones del año 2017, US\$ 53.334

(8) Servicios y otros pagos anticipados

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

		<u>Saldos al</u> <u>31/12/2019</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2018</u>
Anticipos a Proveedores Nacionales	US\$	205.456	316.670
Anticipos a Proveedores Extranjeros		952.223	70.272
Seguros Anticipados		42.465	0
Total	US\$	<u>1.200.144</u>	<u>386.942</u>

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(9) Propiedad, vehículos y equipos netos

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

		Saldos 31/12/2018	Adiciones	Venta	Saldos 31/12/2019
Terrenos	US\$	101.052			101.052
Edificios		213.948			213.948
Vehículos		189.577		-38.500	151.077
Muebles y Enseres		33.033	4.446		37.479
Equipos Computo		41.979	1.969		43.948
Otros		64.300	2.619		66.919
Total activos	US\$	643.889	9.034	-38.500	614.423
Depreciación	US\$	-248.519	-42.403	31.037	-259.885
Total	US\$	395.370	-33.369	-7.463	354.538

		Saldos 31/12/2017	Adiciones y/o Bajas	Saldos 31/12/2018
Terrenos	US\$	101.052	0	101.052
Edificios		213.948	0	213.948
Vehículos		189.577	0	189.577
Muebles y Enseres		26.498	6.535	33.033
Equipos Computo		37.007	4.972	41.979
Otros		58.345	5.955	64.300
Total activos	US\$	626.427	17.462	643.889
Depreciación	US\$	-199.401	-49.118	-248.519
Total	US\$	427.026	-31.656	395.370

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que incurren.

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(10) Obligaciones bancarias

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

		<u>Saldo al 31/12/2019</u>	<u>Saldo al 31/12/2018</u>
Banco del Pichincha			
Préstamo Bancario	US\$	121.193	75.830
Tasa: 9.25% Vcto.: En Abril del 2019 y Abril 2018			
Sobregiro Bancario		61.044	0
Tarjetas de Créditos		18.430	0
Pichincha, Diners, Visa y Pacificard.			
Total	US\$	<u><u>200.667</u></u>	<u><u>75.830</u></u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan Obligaciones (Financiamiento de Capital de Trabajo) con Instituciones del Sistema Financiero.

(11) Pasivos financieros

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

		<u>Saldos al 31/12/2019</u>	<u>Saldos al 31/12/2018</u>
<u>Proveedores</u>			
Exterior	US\$	347.113	283.151
Local		873.733	526.251
Anticipos de clientes		2.166.448	1.198.099
Cuentas por pagar relacionadas (nota 19)		284.314	167.989
Ingresos diferidos		1.218.000	1.388.525
Otros		170.746	213.251
Total	US\$	<u><u>5.060.354</u></u>	<u><u>3.777.265</u></u>

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Anticipo de Clientes.-Incluye anticipos por licitaciones de equipos, carros canasta y suministros eléctricos ofertados y adjudicados, mediante contratos y órdenes de compra en firme, un detalle de estos Anticipos se detalla a continuación:

	Saldos al 31/12/2019	Saldos al 31/12/2018
Empresa Eléctrica Pública de Guayaquil US\$	105.540	86.723
Empresa Eléctrica de Ambato	0	191.889
Celec EP Electroguayas	155.138	0
CNEL Los Rios	58.705	75.121
CelecHidronación	0	12.500
Cnel El Oro	0	24.000
CnelBolivar	24.520	0
Cnel Santo Domingo	61.600	0
CnelPriza	0	156.323
Automelecsa	0	18.739
CelecTermoesmeraldas	23.500	0
Telconet	0	0
Ielmesa S.A.	0	0
CNEL EP Guayas-Los Rios	919.023	0
Empresa Electrica Riobamba	176.000	28.250
Consorcio Inge Mayía	348.808	234.752
JOP IngenieriaElectrica	0	81.270
Decottage	211.125	211.125
Otros	82.488	77.408
Total	US\$ 2.166.448	1.198.099

Ingresos diferidos.-Corresponden a facturación de los siguientes anticipos:

Año 2019 y 2018:

Factura No. 3726 Empresa Eléctrica Quito S.A. \$ 1.267,999, anticipo facturado por 3 transformadores trifásicos de potencia.

Año 2018:

Factura No. 3627 Hidalgo e Hidalgo S.A. \$ 120,526, anticipo facturado por un conjunto de 8 Celdas Metalclad de 15 KV, 2000^a, 25 KA.

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(12) Pasivos por impuestos corrientes.

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

	Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Retenciones Fuente, IVA , ISD y Otros	40.113	58.111
Total	US\$ 40.113	58.111

(13) Otras obligaciones corrientes.

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

	Saldos al 31/12/2019	Saldos al 31/12/2018
Décimo tercer sueldo	2.041	2.559
Décimo cuarto sueldo	13.636	12.548
Vacaciones	41.464	38.292
IESS.	12.333	11.772
Fondos de reserva	451	852
Participación de trabajadores	22.377	39.618
Otros	32.929	44.997
Total	US\$ 125.231	150.638

(14) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo al Cálculo Actuarial de Actuaría Consultores Cía. Ltda .Firmado por el Actuario Consultor Rodrigo Ibarra Jarrin, la Compañía, contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal y Desahucio por los empleados de la Compañía, un resumen del saldo de estas provisiones se detallan a continuación:

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Provisiones por:			
Jubilación Patronal			
Saldo al 31 de Diciembre del 2018 y 2017	US\$	419.046	327.507
Provisión cargo al gasto del año		30.136	91.539
Reversión de Provisiones		0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2019 y 2018	US\$	449.182	419.046
Desahucio			
Saldo al 31 de Diciembre del 2018 y 2017	US\$	92.715	80.057
Provisión cargo al gasto del año		8.062	13.156
Pagos		-2.444	-498
Saldo al 31 de Diciembre del 2019 y 2018		98.333	92.715
Total	US\$	547.515	511.761

El cálculo actuarial presentado por el Actuario Consultor incluye el " método prospectivo" o "método de la unidad de crédito proyectado" para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado y en su caso el costo de beneficio pasado, definido por las NIC 19 (párrafo 67), que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 8.21% 7,72% anual (tasa de descuento), Salario Básico de US\$ 394 y US\$ 386, para el 2019 y 2018 respectivamente, tasa de incremento salarial del 1.50% y 2.10% anual, para el 2019 y 2018 , tasa de incremento de pensiones del 1.5% en el 2019 2,5% en el 2018 en base a los artículos 185, 188, 216, y 224 del Código de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa.

La provisión de Jubilación Patronal y Desahució incluye a 45 empleados con una antigüedad entre 24 y 1 año de antigüedad en el 2019, considerando las Tablas Biométricas de experiencia Ecuatoriana del IESS (muerte , invalidez rotación y factores de decremento).

(15) Capital Social

Está constituido al 31 de diciembre del 2019, por 938,476 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal \$ 1,00 cada una, las cuales estan repartidas de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u> <u>unidades</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
VINUEZA OCAÑA DE DURAN SARA SOFIA	522.825	522.825	55,7%
DURAN CAMACHO WALTER FRANCISCO	415.651	415.651	44,3%
<u>Total</u>	938.476	938.476	100,0%

El 18 de junio del 2019 fue aprobado por parte de la Notaría No. 53 Notario Ab. Kelly Sempertegui Zambrano, el aumento de capital por US\$ 247,260 el cual fue inscrito en el Registro Mercantil en junio 27 del 2019.

Con base en la Resolución NAC-DGERCG12-00777, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 20 de diciembre del 2012, con última reforma en febrero 15 del 2013, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC deben obligatoriamente reportar ante el SRI, el domicilio o residencia, porcentaje accionario, etc. a través del anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores La Compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 14 del 2020 y febrero 22 del 2019, por el ejercicio económico del 2019 y 2018 respectivamente.

(16) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

(17) Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Ajustes de años anteriores.- Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía realizó el ajuste de Impuesto a la salida de divisas ISD registrado inicialmente en cuentas por cobrar contra los Resultados Acumulados del año 2017 por US\$ 39,624 que el Servicio de Rentas Internas no reconoció a la Compañía, luego de realizar el reclamo de estos impuestos.

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Impuesto a la Renta por Pagar

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se determinó como sigue:

		Saldo al 31/12/2019	Saldo al 31/12/2018
Utilidad antes de Participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	149.178	178.230
Participación de trabajadores		-22.377	-26.734
Gastos no deducibles		74.135	270.595
Base de cálculo para impuesto a la renta		<u>200.937</u>	<u>422.091</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>50.234</u>	<u>105.523</u>
<u>Impuesto Diferidos</u>		(9.549)	(26.049)
Efecto de Jubilación Patronal y Desahucio			
<u>Gasto de Impuesto a la Renta</u>	US\$	<u>40.685</u>	<u>79.474</u>

Gastos no deducibles. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden principalmente a multas y ajustes en la provisión de jubilación patronal e indemnización por desahucio.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 y 2019, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

ALEMINSA S. A.
Notas a los estados financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(19) Transacciones con partes relacionadas.

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

		Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
Cuentas por Cobrar			
Corto Plazo			
Ingemis S.A.	US\$	112.848	131.064
OluvaCia. Ltda		344	
Consortio Aleminsa - Carla Urriola		35.830	3.317
Consortio Inge-Maya		150.737	2.845
Automelecsa		43.998	671
Otros		0	4.248
Total	US\$	<u>343.757</u>	<u>142.145</u>
Cuentas por Pagar			
Corto Plazo			
Ing. Sara Vinueza Ocaña	US\$	112.151	103.670
Ing. Walter Duran Vinueza		67.083	20.592
Ingemis S.A.		7.416	7.416
Sr. Walter Durán Camacho		41.270	36.311
Automelecsa		56.393	0
Total	US\$	<u>284.314</u>	<u>167.989</u>
Largo Plazo			
Ing. Sara Vinueza Ocaña		44	268.469
Total	US\$	<u>44</u>	<u>268.469</u>

Las principales transacciones con partes relacionadas por los años 2019 y 2018 comprenden:

		Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2018
Automelecsa			
Venta de Materiales	US\$	187.528	1.369.521
Egresos servicios técnicos		20.000	0
Ingemis S.A.			
Venta de Materiales		54.928	774.742
Egresos servicios técnicos		191.536	208.401
	US\$	<u>453.992</u>	<u>2.352.664</u>

(20) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la emisión de este informe (Marzo 09 del 2019), no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.