



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

Quito DM, mayo 07 de 2020

Señor Ing.
Luis Brito P.
GERENTE GENERAL
ESEMEC S.A.
Ciudad.

De mi consideración:

A la presente adjuntamos el informe de auditoría externa en relación a los estados financieros de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A.** correspondiente al ejercicio económico 2019, conformado por: el dictamen del Auditor Externo, los estados de situación financiera, de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo, así como las notas aclaratorias a los estados financieros en referencia. Esta documentación servirá para la información que deberá ser presentada por ustedes a la Superintendencia de Compañías, conforme sus requerimientos.

Agradezco la oportunidad brindada y la colaboración ofrecida por la Administración de su representada y aspiramos que nuestro servicio satisfaga sus expectativas.

Reitero a usted el testimonio de mi especial consideración.

Atentamente,

Dr. Iván Iglesias C.
GERENTE GENERAL
I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.

Adj.: lo indicado

Sy.



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores



ESEMEC
S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2019
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

ESEMEC

COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A

Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2019

Informe del Auditor Independiente

I N D I C E

Dictamen del Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECÁNICOS S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECÁNICOS S. A.** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio y el de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros por el año terminado a diciembre 31 de 2018 de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECÁNICOS S. A.** fueron auditados por nosotros, conforme dictamen sin salvedades emitido en abril 29 de 2019.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECÁNICOS S. A.** a diciembre 31 de 2019, el resultado de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, somos independientes de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECÁNICOS S. A.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

ESEMEC S.A.
AUDITORIA EXTERNA - 2019



En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en actividad, revelando según corresponda las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de la empresa en marcha.

Los encargados de la Dirección de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de Auditor Externo con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo consiste en obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2019, de **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S. A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, mayo 07 de 2020

I. Iglesias & Asoc.

I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304

CPA. Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031

ESEMEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Activo corriente :			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	9.927,63	63.759,37
Ctas.por Cobr. Clientes - Neto	4	1.493.439,37	1.260.971,06
Cuentas por Cobrar - Fisco	5	149.213,26	191.744,72
Cuenta por Cobrar Accionistas	6	330.000,00	352.144,88
Pagos Anticipados	7	444.394,53	946.904,99
Otras Cuentas por Cobrar	8	50.405,65	101.424,74
Inventarios	9	618.169,70	915.759,31
Total activo corriente		3.095.550,14	3.832.709,07
Activo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo - Neto	10	774.837,10	709.511,49
Inversiones en Asociadas	11	21.350,00	21.350,00
Total activo no corriente		796.187,10	730.861,49
TOTAL ACTIVO :	US\$	3.891.737,24	4.563.570,56

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	A DIC.31/2019	A DIC.31/2018
Pasivo corriente :			
Obligaciones Bancarias	12	749.286,58	779.043,48
Cuentas por Pagar	13	1.025.106,20	1.042.211,47
Obligaciones Laborales IESS	14	61.186,20	50.761,78
Obligaciones Fiscales	15	215.394,69	212.979,12
Anticipos de Clientes	16	704.778,10	1.489.404,95
Otras Cuentas por Pagar	17	112.745,83	100.558,75
Pasivo Diferido		0,00	3.630,65
Total pasivo corriente		2.868.497,60	3.678.590,20
Pasivo no corriente :			
Provisión Jubilación Patronal	18	10.999,61	10.999,61
Total pasivo no corriente		10.999,61	10.999,61
TOTAL PASIVO		2.879.497,21	3.689.589,81
Patrimonio (Según estado adjunto)	19	1.012.240,03	873.980,75
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	3.891.737,24	4.563.570,56

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ESEMEC S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresado en US dólares)

	NOTAS	ENE.01-DIC.31/2019	ENE.01-DIC.31/2018
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	20	5.963.906,62	6.488.531,29
Total Ingresos		<u>5.963.906,62</u>	<u>6.488.531,29</u>
COSTOS			
Costos de Ventas	21	-4.120.133,94	-5.152.189,31
UTILIDAD BRUTA		<u>1.843.772,68</u>	<u>1.336.341,98</u>
GASTOS			
Gastos de Administración y Ventas	22	-1.318.569,01	-825.439,83
Gastos de Personal		-296.278,10	-329.430,45
Gastos Depreciación		-77.440,04	-76.418,41
Gastos Financieros		-87.272,82	-72.627,87
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>-1.779.559,97</u>	<u>-1.303.916,56</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>64.212,71</u>	<u>32.425,42</u>
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Utilidad venta de Activos Fijos		16.366,18	31.284,92
Intereses Ganados		7.819,14	0,00
Ingreso por reembolso		45.410,94	12.473,43
Otros Ingresos		0,00	11,49
		<u>69.596,26</u>	<u>43.769,84</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA		<u>133.808,97</u>	<u>76.195,26</u>
15% Participación Laboral		-20.071,35	-11.429,29
Impuesto a la Renta		-81.435,62	-55.136,03
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	<u>32.302,00</u>	<u>9.629,94</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ESEMEC S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2019

(Expresado en US dólares)

CONCEPTO	CAPITAL SUSCRITO	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	APORTES FUT. CAPITALIZAC.	REVALUACIÓN PROP.PLANTA Y EQ.	RESULT. ACUM. NIIF. 1ra VEZ	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2018	558.000,00	16.454,89	6.439,48	108.325,00	135.387,94	253,13	39.490,37	9.629,94	873.980,75
Transferencia a Resultados							9.629,94	-9.629,94	0,00
Revaluación Galpón N° 5					105.992,13				105.992,13
Regulación (i)							-34,85		-34,85
Resultado Ejercicio 2019								133.808,97	133.808,97
15% Participación de Trabajadores								-20.071,35	-20.071,35
Impuesto a la Renta								-81.435,62	-81.435,62
SALDOS A DIC.31 DE 2019	558.000,00	16.454,89	6.439,48	108.325,00	241.380,07	253,13	49.085,46	32.302,00	1.012.240,03

(i) Diferencia provocada por falla en sistema contable

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

ESEMEC S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2019****(Expresado en US dólares)**

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:		
RECIBIDO DE CLIENTES	4.943.180,81	6.135.077,63
PAGADO A PROVEEDORES	-3.319.578,36	-4.547.141,56
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-272.466,72	-340.593,25
PAGADO POR GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	-1.318.569,01	-825.439,83
AUMENTO/DISMINUCIÓN EN OTROS GASTOS	2.758,64	-400.028,41
 EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	 <u>35.325,36</u>	 <u>21.874,58</u>
 POR GASTOS FINANCIEROS	 -87.272,82	 -72.627,87
POR OBLIGACIONES FISCALES	-36.488,59	109.653,02
POR EGRESOS/ INGRESOS VARIOS	<u>69.596,26</u>	<u>43.769,84</u>
 EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	 -18.839,79	 102.669,57
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
INVERSIONES EN ASOCIADAS	0,00	0,00
AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-43.368,78	-196.591,88
DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS	<u>38.133,73</u>	<u>196.542,10</u>
 EFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	 -5.235,05	 -49,78
 FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
 AUMENTO / DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	 <u>-29.756,90</u>	 <u>-85.092,33</u>
 EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	 -29.756,90	 -85.092,33
 AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	 -53.831,74	 17.527,46
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:	63.759,37	46.231,91
 EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:	 US\$ <u>9.927,63</u>	 <u>63.759,37</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2019

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. es una compañía constituida en el Ecuador, conforme escritura pública otorgada por la Notaría Primera del cantón Quito en noviembre 10 de 1981, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el repertorio No. 1155, Tomo 112, en noviembre 24 de 1981; su objeto social principal es el suministro, montaje y mantenimiento de equipos y materiales eléctricos, electrónicos y mecánicos; la elaboración y comercialización de toda clase de artículos, materiales, partes y piezas necesarios o aplicables a las labores anteriormente indicadas.

El capital social inicial de la Compañía fue de S/. 1.320.000,00, equivalentes a US\$ 52,80. Luego de varios aumentos, el capital suscrito de la Compañía ascendió a US\$ 32.500,00.

Según escritura pública otorgada por la Notaria Cuadragésima Tercera del cantón Quito, en diciembre 27 de 2017, inscrita en el Registro Mercantil en enero 30 de 2018, bajo N° 87 del Repertorio, se legalizó el aumento del capital social de la Compañía por US\$ 525.500,00; luego de este último aumento, el capital social actual de la Empresa asciende a US\$ 558.000,00, dividido en quinientas cincuenta y ocho mil participaciones de un US dólar (US\$ 1,00) cada una.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012; consecuentemente, se establece el año 2011 como periodo de transición y el año 2012 de aplicación obligatoria.

En cumplimiento de esta disposición legal, ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A. implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012, conforme se revela en la nota 19 de este documento.

2.1) BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2019 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.



2.2) INVENTARIOS

Las compras se registran al costo de adquisición, cuando estas ocurren; los inventarios se valorizan por el método de costo promedio.

2.3) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registra al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada. El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia bajo el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Edificio	20	5
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles, Enseres	10	10
Vehículos	5	20
Equipos de Computación	3	33,33

Un desglose de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros se informa a continuación:

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Fondo Rotativo	25,00	10,00
Caja General	150,00	150,00
Banco Pichincha	0,00	18.851,55
Banco Pacífico	9.617,59	36.122,15
Banco Internacional	70,26	8.625,67
Banco General Rumiñahui	64,78	0,00
Total	US\$ 9.927,63	63.759,37



4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Cuentas por Cobrar Clientes es como sigue:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Cientes Nacionales	1.548.518,06 (i)	1.311.506,70
Provisión Cuentas Incobrables	-55.078,69 (ii)	-50.535,64
Total	US\$ 1.493.439,37	1.260.971,06

(i) Incluyen Cuentas por Cobrar Relacionadas. Un detalle de Partes Relacionadas es el siguiente:

Clientes Relacionados	Saldo a Dic.31/2019	Saldo a Dic.31/2018
Eisco Cia. Ltda.	163.597,40	159.206,14
Herrateq Cia. Ltda.	334,32	41.962,64
Rymel S.A.	0,00	70.694,47
Luis Homero Brito Pakin	284.684,00	284.684,00
TOTAL	US\$ 448.615,72	556.547,25

También considera venta pendiente de facturación por US\$ 282.764,83

(ii) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	(US dólares)
Saldo inicial	-50.535,64
Provisión del año	-4.543,05
Saldo a Dic.31/2019	US\$ -55.078,69

5. CUENTAS POR COBRAR – FISCO

El desglose de los saldos, es el siguiente:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Imp. A la Renta Retenido	89.879,38	136.642,81
IVA Retenido	4.231,42	0,00
ISD Credito Tributario	55.102,30	55.102,30
IVA compras	0,16	-0,39
Total	US\$ 149.213,26	191.744,72



6. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Pertenece a un saldo que aún se mantiene sin liquidar, el cual se encuentra a cargo del accionista mayoritario. El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	(US dólares)
Saldo a Dic.31/2018	352.144,88
Ajustes	<u>-22.144,88</u>
Saldo a Dic.31/2019	US\$ 330.000,00

Este valor corresponde a años anteriores y se mantiene en el activo corriente; por recomendación de auditoría debe considerarse en el activo no corriente hasta que se decida su liquidación.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de esta cuenta pertenecen a lo siguiente:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Anticipo a Proveedores	410.903,88 (i)	674.904,99
Aisladores	0,00	72.000,00
Construcción oficina	0,00	200.000,00
Otros Anticipos	33.490,65	0,00
Total	US\$ 444.394,53	946.904,99

(i) Corresponde principalmente a anticipos a Xiamen Electrical Controlgear Co Ltd por US\$ 145.647,03, Balestro Cia. por US\$ 113.041,96, que representan el 63% de este monto.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Interés diferido Bco. Internacional	24.029,36	42.440,29
Interés diferido Bco. Pichincha	850,15	0,00
Empleados	25.526,14	58.984,45
Total	US\$ 50.405,65	101.424,74



9. INVENTARIOS

Corresponde a materiales eléctricos, electrónicos y mecánicos, para el suministro, montaje y mantenimiento de equipos, a diciembre 31 corresponden a:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Inventario Mercaderías	617.258,87	915.686,15
Importaciones en Tránsito	910,83	73,16
Total	US\$ 618.169,70	915.759,31

No se ha efectuado la provisión del valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario, para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización.

Conforme respuesta de confirmación del Banco Internacional el inventario se encuentra en prenda comercial por US\$ 482.489,73.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los Activos Fijos durante el año 2019, es como sigue:

Activo fijo	Saldo 31/12/2018	Revaluac.	Adquisic.	Ventas	Transf.	Saldo 31/12/2019
Edificios	503.849,03	105.992,13 (i)			121.407,13	731.248,29
Maquinaria y Equipo	36.825,71					36.825,71
Equipo de Oficina	1.218,36					1.218,36
Muebles y Enseres	9.899,18					9.899,18
Equipos de Cómputo	1.886,00					1.886,00
Vehículos Eq. / Transp.	208.081,50		22.321,43	-38.133,73		192.269,20
Construcc. en curso	101.416,45		20.987,68		-121.407,13	997,00
Total costo	863.176,23	105.992,13	43.309,11	-38.133,73	0,00	974.343,74
Dep. Acumulada	-153.664,74		-77.440,02	31.598,12		-199.506,64
Activo Neto	709.511,49	105.992,13	-34.130,91	-6.535,61	0,00	774.837,10

- (i) Corresponde a registro revaluación galpón N° 5 ubicado en la Parroquia Sangolquí - Cantón Rumiñahui, según informe efectuado por Pretium Ec. Cía. Ltda.

Conforme respuesta de confirmación de Banco Internacional los galpones/bodegas se encuentra en garantía hipotecaria por US\$ 548.920,61.

El gasto depreciación del año es de US\$ 77.440,02, el cual consideramos razonable.



11. INVERSIONES EN ASOCIADAS

A diciembre 31 de 2019 corresponde al aporte en especie en HERRATEQ Cía. Ltda. mediante una maquinaria valorada en US\$ 21.350,00, monto que representa el 58.74%, del capital social de la mencionada Compañía, se mantiene registrado al costo.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde al saldo del capital más intereses de los préstamos prendarios otorgados por los Banco Pichincha e Internacional a ESEMEC S.A.; a continuación detallamos los créditos integrantes:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Banco Pichincha	445.389,56 (i)	333.770,81
Banco. Internacional	200.913,69 (ii)	445.272,67
Banco. General Rumiñahui	102.983,33 (iii)	0,00
Total	US\$ 749.286,58	779.043,48

(i) Un detalle de la obligación con Banco Pichincha es como sigue:

Saldo a Dic. 31 / 2018	Adiciones (Capital + interes)	Pagos	Saldo a Dic . 31/2019
27.968,52		15.254,65	12.713,87
205.966,67		205.966,67	0,00
99.835,62		99.835,62	0,00
	133.878,33	133.878,33	0,00
	66.939,17	66.939,17	0,00
	4.007,55		4.007,55
	92.000,00	92.000,00	0,00
	4.600,00	4.600,00	0,00
	175.071,67		175.071,67
	206.028,48		206.028,48
	48.132,46		48.132,46
		564,47	-564,47
333.770,81	730.657,66	619.038,91	445.389,56

(ii) A continuación un detalle de la obligación con Banco Internacional:

Saldo a Dic. 31 /2018	Adiciones	Pagos	Saldo a Dic. 31 /2019
271.824,21		82.608,08	189.216,13
4.371,46		4.371,46	0,00
13.988,55		13.988,55	0,00
26.228,51		26.228,51	0,00
58.859,94	4.560,40	63.420,34	0,00
70.000,00	2.992,68	61.295,69	11.696,99
			0,00
INTERES	21.871,30	21.870,73	0,57
445.272,67	29.424,38	273.783,36	200.913,69



- (iii) Corresponde a obligación financiera con el Banco General Rumiñahui por un monto de US\$ 100.000,00 a 120 días plazo, al vencimiento (20-03-2020), a una tasa efectiva anual de 9,22% cuyo valor estimado de interés es US\$ 2.983,33, que se encuentra incluido en el saldo.

13. CUENTAS POR PAGAR.

Cuentas por Pagar está conformado por:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Proveedores Locales	574.331,83 (i)	620.975,50
Proveedores del Exterior	450.774,37	421.235,97
Total	US\$ 1.025.106,20	1.042.211,47

- (i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el total de proveedores locales incluye proveedores relacionados por US\$ 235.954,79 y 256.427,28 respectivamente. Un detalle de Partes Relacionadas es como sigue:

Proveedores Relacionados	Saldo a Dic.31/2019	Saldo a Dic.31/2018
Brito Pakin Katy Mercedes	597,44	379,53
Herrateq Cia. Ltda.	63.049,06	40.157,90
Rymel s.a.	172.308,29	990,00
Eisco Cía. Ltda.	0,00	214.800,00
Brito Pakin Edwin Alejandro	0,00	99,85
Total	US\$ 235.954,79	256.427,28

14. OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

A diciembre 31, está conformado por los siguientes conceptos:

	<u>A DIC. 31/2019</u>	<u>A DIC. 31/2018</u>
Obligaciones con el Personal:		
15% Participación Trabajadores	26.714,74	11.429,29
Décimo Tercer Sueldo	1.382,11	1.626,41
Décimo Cuarto Sueldo	2.790,84	2.862,27
Vacaciones	9.993,47	12.422,07
Sueldos por Pagar	12.480,39	14.150,06
	53.361,55	42.490,10
Obligaciones IESS:		
Aportes IESS	4.147,64	4.787,78
Préstamos IESS	2.755,61	2.720,63
Fondos de Reserva	921,40	763,27
	7.824,65	8.271,68
Total	US\$ 61.186,20	50.761,78



15. OBLIGACIONES FISCALES.

Un detalle de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Ret. Fte. - Imp. Renta e IVA	21.793,72	109.067,94
IVA 12% Ventas	83.999,97	28.383,72
Impuesto Salida Divisas	28.165,38	20.391,43
Imp. Renta de la Compañía	81.435,62	55.136,03
Total	US\$ 215.394,69	212.979,12

16. ANTICIPOS DE CLIENTES.

A diciembre 31 de 2019 y 2018 presenta saldos de US\$ 704.778,10 y US\$ 1.489.404,95, respectivamente.

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR C/P.

A diciembre 31 de 2019 y 2018, Otras Cuentas por Pagar presenta saldos, conforme se detalla a continuación:

	<u>A DIC.31/2019</u>	<u>A DIC.31/2018</u>
Tarjeta Diners Corporativa	60.794,01	63.949,93
Otras cuentas por Pagar	4.715,95	31.520,40
Mastercard Bco Pichincha	9.325,45	5.032,59
Obligaciones Internas	37,78	55,78
Visa Bco. Pacífico	37.872,64	0,05
Total	US\$ 112.745,83	100.558,75

18. PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL

A diciembre 31 de 2019 y 2018 la Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio mantiene un saldo igual de US\$10.999,61. Esta provisión no se encuentra respaldada por un estudio actuarial.

19. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2019 el capital social autorizado y suscrito de la Compañía es de US\$ 558.000,00, dividido en quinientos cincuenta y ocho mil acciones ordinarias e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.



RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que, al menos el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos el 50% del Capital Social. Al cierre del ejercicio presenta un saldo de US\$ 16.454,89, que representa el 2.95% del Capital Social de la Empresa.

APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

El saldo de US\$ 108.325,00 de Aportes para Futuras Capitalizaciones corresponde a una transferencia de un saldo pendiente de pago a una accionista, el cual fue transferido a Aportes para Futuras Capitalizaciones con el sustento de la Resolución de Junta General, conforme Acta No. 84 de diciembre 2 de 2013.

REVALUACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Por efecto de una revalorización de vehículos efectuada durante el año 2016 se desprende un resultado de US\$ 23.850,00. En esta cuenta Contabilidad registra US\$ 2.710,26 por efecto de la depreciación no considerada para el registro de la inversión en Maquinaria en HERRATEQ Cía. Ltda., con lo cual el saldo ascendió a US\$ 26.560,26. En el año 2018 por efecto de revaluación de inmueble Cumbayá se registra US\$ 108.827,68, por tanto el saldo a diciembre 31 de 2018 asciende a US\$ 135.387,94. En el año 2019 por efecto de revaluación del inmueble galpón N° 5 ubicado en la Parroquia Sangolquí - Cantón Rumiñahui, según informe efectuado por Pretium Ec. Cía. Ltda. presenta un incremento de US\$ 105.992,13; consecuentemente, el saldo a diciembre 31 de 2019 asciende a US\$ 241.380,07.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN NIIF PRIMERA VEZ

Conforme Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relacionada con la adopción de las NIIF, a **ESEMEC COMPAÑÍA DE SUMINISTROS ELECTROMECAÑICOS S.A.** le correspondió el año 2011 como el de transición y 2012 el año de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera, disposición legal que fue cumplida por la empresa. Presenta un saldo de US\$ 253,13, como consecuencia de la migración desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

20. INGRESOS POR VENTAS.

Los Ingresos por Ventas de los ejercicios económicos 2019 y 2018, son los siguientes:

	2019	2018
Ventas de Bienes	4.586.366,96	6.488.660,10
Venta de Servicios	382.658,23 (i)	2.440,01
Ventas Netas por facturar	997.140,31 (ii)	0,00
Descuento en Ventas	-2.258,88	-2.568,82
Total	US\$ 5.963.906,62	6.488.531,29



- (i) Corresponde a ventas por servicios de mantenimiento e instalación de transformadores; el 94% pertenece a ventas efectuadas a sus Partes Relacionadas.
- (ii) Pertenece a venta de bienes pendientes por facturar a CNEL

21. COSTO DE VENTAS.

Los costos de ventas de enero 01 a diciembre 31 de 2019 y 2018 ascienden a US\$ 4.120.133,94 y US\$ 5.152.189,31 respectivamente.

22. GASTOS

En forma comparativa los gastos de los ejercicios económicos 2019 y 2018 corresponden a:

	2019	2018
Gastos de Administracion y Ventas	1.318.569,01	825.439,83
Gastos de Personal	296.278,10	329.430,45
Gastos Depreciación Activos Fijos	77.440,04	76.418,41
Gastos Financieros	87.272,82	72.627,87
Total	US\$ 1.779.559,97	1.303.916,56

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

No obstante, llamamos la atención que, ante la amenaza de la pandemia global del Covid-19 y con la finalidad de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio nacional e internacional. Con el mismo propósito, el gobierno del Ecuador ha dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad lo que ha causado una reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial y ha implementado medidas complementarias y compensatorias al impacto económico del país; esta situación podría ocasionar una afectación a los estados financieros futuros y, en general, su funcionamiento bajo el principio contable de empresa en marcha.