

INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA)

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 23 de junio de 1998, y tiene por objeto social, el importar y exportar artículos de ferretería, electrodomésticos y materiales de Construcción. También podrá dedicarse a la construcción de propiedad horizontal sobre edificios ya construidos, a la fabricación, importación y comercialización de materiales para la construcción, entre otras actividades más, según su estatuto social. Mediante escritura pública otorgada ante el notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, el 19 de abril de 2010, cambió de denominación por INTEGRAL ELECTRICA S.A. (INTELECTRICA) y reformó el estatuto social, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de junio del 2010.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de Integral Eléctrica S.A. (INTELECTRICA)

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Integral Eléctrica S.A. (INTELECTRICA) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías, valores y seguros adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

b) Moneda funcional

La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

c) Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

d) Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o valor realizable, el valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedad, planta y equipos

Las partidas de propiedad, planta y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto con la Administración de la compañía. Después del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparación y mantenimiento de estos activos son registrados en resultados en el periodo que se producen.

El método de depreciación aplicado es el de línea recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados a final de cada año. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor

en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

f) *Propiedad de inversión*

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas y se miden en su reconocimiento inicial y posterior al costo.

g) *Deterioro del valor de los activos*

Al final de cada periodo, la Administración de la compañía evalúa los valores en libros de los activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

h) *Impuestos*

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si lo hubiere. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas.

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconocen fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

i) *Beneficios a empleados*

El costo de beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es definido mediante la respectiva valoración actuarial emitida por un actuario autorizado al final de cada año.

De acuerdo a las disposiciones legales vigentes se reconoce un

pasivo y gasto por concepto de participación de los trabajadores, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable al final de cada año.

j) *Ingresos*

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, o bonificación que la compañía pueda otorgar.

k) *Costos y gastos*

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectuó el pago, y se registran en el periodo en que se conocen.

l) *Efectivo y equivalentes al efectivo*

Incluye activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

m) *Cuentas por cobrar*

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables e incluyen principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas y clientes. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar a terceros.

n) *Cuentas por pagar*

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables e incluyen principalmente cuentas por pagar a relacionados y proveedores. Se clasifican en pasivos corrientes,

excepto los vencimientos superiores a 12 meses.

o) Prestamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran a su costo subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

p) Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían diferir de sus efectos finales.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Son valores de libre disponibilidad representados en caja o depósitos bancarios a la vista los cuales no generan intereses.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Caja	\$	6.174	30.066
Banco Rumiñahui		313	363
Banco del Pacifico		745	509
Banco Guayaquil		24	931
Banco de Machala		<u>2.514</u>	<u>2.514</u>
Total	\$	<u>9.770</u>	<u>34.383</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar presentan un de saldo de \$1.110.011, originados por actividades ordinarias. A continuación se detallan las cuentas por cobrar por su naturaleza:

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
<u>Relacionados</u>			
Electroleg S.A.	\$	71.952	64.075
Tableros y Controles Eléctricos S.A.		192.008	198.970
Balanceados Campo S.A.		-	6.754
Anvied S.A.		204.533	199.693
Inmobiliaria Vianed S.A.		180.705	180.705
Ejecutivos		128.311	108.188
<u>No relacionados</u>			
<u>Clientes</u>			
Productora Mar Vivo S.A.	\$	146.330	146.330
Negocios Industriales Real S.A.		-	36.096
Consorcio Ingenieros Civiles y Aso.		-	22.494
O.M. Automatización Control S.A.		1.773	17.162
Fabbal S.A.		13.971	13.971
Icaza Morla Antonio		12.831	2.577
Ripconciv Construcciones Civiles		22.293	-
Winstocorp S.A.		8.847	-
Consorcio Central		7.802	-
Clientes Varios		105.866	107.939
Documentos por cobrar		25.526	39.380
(-)Provisión Cuentas Incobrables		20.354	20.354
Préstamos a empleados		645	59.692
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>			
Tarjetas de crédito	\$	3.506	1.064
Varios		<u>3.466</u>	<u>32.932</u>
Total	\$	<u>1.110.011</u>	<u>1.217.668</u>

NOTA 5. INVERSIONES

Se presentan inversiones financieras bajo la figura de Certificados de depósito en el Banco General Rumiñahui por un monto de \$542.482., afectadas por una tasa anual del 6.25% con vencimiento a un año.

NOTA 6. INVENTARIOS

Se presentan los siguientes saldos por concepto de materiales eléctricos y de ferretería en general.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Mercaderías	\$	<u>288.611</u>	<u>346.061</u>
Total	\$	<u>288.611</u>	<u>346.061</u>

NOTA 7. CREDITO TRIBUTARIO

Se presenta por concepto de Crédito tributario fiscal los siguientes saldos.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
IVA en compras	\$	27.288	57.907
Retención de IVA		379.622	285.617
Retenciones en la fuente		27.121	19.247
Crédito Impuesto a la renta		2.303	-
Anticipo de Impuesto a la renta		<u>9.382</u>	<u>6.153</u>
Total	\$	<u>455.716</u>	<u>368.924</u>

NOTA 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se presentan saldos por los siguientes conceptos:

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Seguros anticipados	\$	4.273	6.617
Otros anticipos		<u>25.280</u>	<u>-</u>
Total	\$	<u>29.553</u>	<u>6.917</u>

NOTA 9. ACTIVO NO CORRIENTE

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) fueron los siguientes:

(Expresado en dólares estadounidenses)				
<u>COSTO</u>	Saldo <u>31-12-2017</u>	Incrementos <u>y/o Retiros</u>	Saldo <u>31-12-2018</u>	Tasa Anual <u>Depreciación</u> <u>%</u>
Terreno	\$ 480.000	-	\$ 480.000	
Edificio	241.416	-	241.416	5
Muebles y Equipos de Oficina	8.560	-	8.560	10
Equipos de Computación	18.918	1.420	20.338	33
Maquinarias y Equipos	12.500	-	12.500	10
Vehículo	191.714	-	191.714	20
Otros	15.449	-	15.449	10
Total Costo	\$ 968.557		\$ 969.977	
Depreciacion Acumulada	(315.416)		(341.799)	
Total	\$ 653.141	-	\$ 628.178	

En Otros activos no corrientes se presentan cuentas por cobrar a compañías relacionadas, las mismas que al 31 de diciembre del 2018 presentan el siguiente detalle:

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Anvied S.A.	\$	857.978	837.675
Inmobiliaria Vianed S.A.		<u>758.022</u>	<u>758.022</u>
Total	\$	<u>1.616.000</u>	<u>1.595.697</u>

NOTA 10. CUENTAS POR PAGAR

Se presentan los siguientes saldos en cuantas por pagar de acuerdo a su naturaleza.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores	\$	1.095.200	1.178.160
Anticipos de clientes		56.102	137.891
Otros		<u>346.836</u>	<u>8.992</u>
Total	\$	<u>1.498.138</u>	<u>1.325.043</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias se componen de sobregiros, a continuación los saldos.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Banco Internacional	\$	<u>188.706</u>	<u>358.968</u>
Total	\$	<u>188.706</u>	<u>358.968</u>

NOTA 12. IMPUESTOS

La cuenta impuestos agrupa saldos de las cuentas de Impuesto al valor agregado (IVA, retenciones en la fuente de IVA y renta, a continuación sus saldos:

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Impuesto a la renta	\$	28.629	23.098
Retenciones en la fuente		3.653	3.510
Retenciones relación dependencia		<u>302</u>	<u>137</u>
Total	\$	<u>32.584</u>	<u>26.745</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Se presentan los siguientes saldos en Obligaciones acumuladas.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Aportes y deducciones	\$	2.173	2.452
Beneficios sociales		6.868	17.119
Participación de trabajadores		<u>5.629</u>	<u>6.230</u>
Total	\$	<u>14.670</u>	<u>25.801</u>

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

El saldo de estas obligaciones no corrientes es el siguiente, de acuerdo a su naturaleza.

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
<u>Relacionados</u>			
Electroleg S.A.	\$	1.572.829	1.487.379
<u>No relacionados</u>			
Varios acreedores		<u>576.271</u>	<u>676.671</u>
Total	\$	<u>2.149.101</u>	<u>2.164.050</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS NO CORRIENTES

Son Beneficios sociales determinados por proyecciones realizadas mediante un estudio actuarial autorizado, presenta los siguientes saldos:

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	\$	19.853	19.853
Desahucio		<u>15.644</u>	<u>15.644</u>
Total	\$	<u>35.497</u>	<u>35.497</u>

NOTA 16. PATRIMONIO

16.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2018, la composición accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Pais</u>	<u>Porcentaje de Partici- pación %</u>	<u>Capital</u>
Gallino Monroy Andrea Denisse	Ecuador	33,3332	\$ 3,333,32
Gallino Monroy Eduardo Fernando	Ecuador	33,3336	3,333,36
Gallino Monroy Viviana Edith	Ecuador	33,3332	3,333,32
		<u>100</u>	<u>\$ 10,000,00</u>

16.2 **Reservas** - Al 31 de diciembre del 2018, la reserva que presenta saldo es la legal.

Reserva legal - Presenta un saldo de \$12.747.

16.3 **Utilidades acumuladas años anteriores** - Refiere saldos provenientes de los resultados de ejercicios anteriores que están pendientes de liquidar, su saldo es de \$725.610.

16.4 **Resultado Integral** - Es la Utilidad o pérdida del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018. Presenta una Utilidad de \$3.268.

NOTA 17. INGRESOS

Los ingresos se originaron por la venta de diversos artículos, accesorios, equipos, materiales eléctricos. Se presentan los siguientes saldos:

		...Diciembre 31...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
Venta de equipos y materiales	\$	2.237.735	2.132.167
Otros ingresos		-	20.000
Total	\$	<u>2.237.735</u>	<u>2.152.167</u>

NOTA 18. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2018, el costo de venta fue determinado mediante la entrada/salida de mercadería, así como de las existencias.

Los gastos se dividen en gastos de administración, ventas y financieros, los mismos que se efectuaron en términos y

condiciones equiparables a otras de igual especie, realizadas con terceros.

...Diciembre 31...
2018 2017

(en miles de U.S. dólares)

Costo de venta	\$	1.941.692	1.857.268
Gastos de administración		103.277	117.557
Gastos de ventas		158.726	144.698
Gastos financieros		21.447	28.248

NOTA 19. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2018, la compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha de emisión de los estados financieros o de la opinión del auditor independiente, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la compañía.