

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2018**

(En miles de dólares)

Nota 1. Información general

La Compañía se constituyó como una Sociedad Anónima, en la ciudad de Machala, el 23 de noviembre del año 2007, bajo el nombre de SEMOELECT S.A. (en adelante La Sociedad). El domicilio de su sede social y principal centro del negocio es en la ciudad de Machala en la calle Pasaje 717 y Santa Rosa. Para efectos tributarios, la Sociedad se encuentra inscrita en el Registro Único de Contribuyentes bajo el N° 0791729203001

La Sociedad tiene como objeto social, de acuerdo a los estatutos de constitución, lo siguiente:

- Realizar estudios, diseños, planificación, fiscalización, ejecución y construcción de obras civiles, obras eléctricas y todo tipo de ingeniería y arquitectura, para instituciones públicas y privadas.

Las actividades correspondientes a su objeto social, las podrá ejecutar directamente o por intermedio de otras sociedades.

La Sociedad al 31 de diciembre del 2018 esta contralada por dos accionistas ecuatorianos, que en conjunto poseen el 100% de las acciones.

Al 31 de diciembre de 2018, no tiene contratados trabajadores, pues las operaciones normales de la empresa se encuentran suspendidas momentáneamente, hasta lograr culminar con éxito futuros contratos. Los trabajadores se los contrata por obra por lo que la rotación es alta y no amerita provisionar cálculos actuariales.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Junta General de Accionistas el 26 de abril del 2019.

Nota 2. Bases de elaboración

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares de los estados Unidos de Norteamérica.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con IFRS, requiere el uso de estimaciones y supuestos. Estas estimaciones se refieren básicamente a la valorización de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos; las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados; la vida útil de las propiedades, plantas y equipos y las hipótesis utilizadas para el cálculo del valor razonable de los instrumentos financieros. En el caso de la valorización de activos y cálculos actuariales, no se realizaron estimaciones por cuanto no hubo ninguna evolución en las cuentas debido a la paralización de actividades en los dos últimos años, razón por la que no hay trabajadores contratados.

Nota 3. Resumen de principales Políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Propiedades, Planta y Equipo

Los principales activos fijos de la Sociedad, incluidos en Propiedades, planta y equipo están conformados por los muebles de oficina. Los elementos del activo fijo incluidos en propiedades, planta y equipo, se reconocen por su costo revaluado. Al 31 de diciembre de 2018 la Administración de la Sociedad determinó que no existen indicios de deterioro. Debido a la parcial paralización de las actividades. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costos del periodo en que se incurren.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados. La depreciación en otros activos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El activo fijo neto del valor residual del mismo, se deprecia distribuyendo linealmente el costo de los diferentes elementos que lo componen entre los años de sus vidas útiles técnicas estimadas. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, en cada fecha de cierre de los estados financieros.

3.2 Préstamos y cuentas a cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar se registran inicialmente a su valor razonable, y posteriormente a su costo amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto aquellos cuyos vencimientos exceden a 12 meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

3.3 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo, incluyen el disponible en caja y cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras a corto plazo, de gran liquidez, con un vencimiento original que no exceda de 90 días desde la fecha de colocación.

3.4 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Bajo este rubro la Sociedad registra los dividendos por pagar, que a la fecha de cierre de los estados financieros registran valor cero, pues la paralización de actividades no genera resultados.

3.5 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina utilizando la tasa de impuesto contenida en la Ley sobre Impuesto a la Renta vigente en cada periodo, o aquella que esté a punto de aprobarse en la fecha de cierre de los estados financieros y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros que puedan compensar las diferencias temporarias.

3.6 Beneficios a los empleados

Las obligaciones reconocidas por concepto de indemnizaciones por años de servicios son consecuencia de acuerdos de carácter colectivo suscritos con los trabajadores de una Sociedad en los que se establece el compromiso por parte de la empresa. La Sociedad reconoce el costo de beneficios del personal de acuerdo a un cálculo actuarial, según lo requiere NIC 19 “Beneficios del personal” el que incluye variables como la expectativa de vida, incremento de salarios, etc. El

importe de los pasivos actuariales netos al cierre del periodo no se presenta por cuanto la Sociedad al cierre del ejercicio económico no tiene trabajadores contratados.

Nota 4. Cambios contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre de 2016.

Nota 5. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponden a los saldos de dinero mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones líquidas con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de colocación. La composición del efectivo y equivalentes al efectivo al cierre de los periodos que se indican, es la siguiente:

Clases de efectivo y equivalentes al efectivo	Moneda	31-Dic -2018
Saldos en Caja y Bancos	USD	82.71
Total efectivo y equivalentes de efectivo.		<u>82.71</u>

Nota 6. Cuentas por Cobrar Corrientes

Las cuentas por cobrar al cierre del periodo indicado se detallan a continuación:

Cuentas por Cobrar Corrientes	Moneda	31-Dic -2018
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	USD	35,207.69
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	USD	21,480.00
Cuentas por Cobrar Accionistas	USD	31,775.66
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	USD	99,585.58
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	USD	1,746.74

Total Cuentas por Cobrar Corrientes	USD	<u>189,795.67</u>
--	------------	--------------------------

Nota 7. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Las obligaciones relacionadas con el pago de impuestos fiscales se presentan netas de los créditos aplicables a dichas obligaciones. Existirá una cuenta por cobrar, cuando los créditos sean superiores a las obligaciones y existirá una cuenta por pagar cuando los créditos sean inferiores a dichas obligaciones, o por las retenciones realizadas en el periodo. El detalle de estos saldos netos, al cierre de cada periodo, se presenta en los estados financieros, y son los siguientes que corresponden a impuestos anticipados y no deducidos que se acumulan para su aplicación en el siguiente periodo fiscal:

Crédito Tributario a Favor	Moneda	31-Dic -2018
Crédito Tributario de IVA	USD	3,665.08
Crédito Tributario de RENTA	USD	1,925.90
Total Crédito Tributario a favor	USD	<u>5,590.98</u>

Nota 8. Inventarios

La composición del Inventario al cierre del periodo, a valor neto, es la siguiente:

Inventarios	Moneda	31-Dic -2018
Inventario de Obras en Proceso	USD	76,357.84
Total Inventarios	USD	<u>76,357.84</u>

Nota 9. Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar al cierre de los periodos indicados se detallan a continuación:

Cuentas por pagar corrientes	Moneda	31-Dic -2018
Cuentas por Pagar	USD	57,177.08
Otras Cuentas por Pagar	USD	203.15
Impuesto a la Renta por Pagar	USD	3,393.05
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	USD	1,462.83
Obligaciones con el IESS	USD	817.88
Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados	USD	4,494.97
Anticipos de Clientes	USD	62,474.72
Total Cuentas por pagar corrientes	USD	<u>130,023.68</u>

Nota 10. Patrimonio

El capital de

la Sociedad, está representado por 110.000 acciones ordinarias, de una serie única, emitidas, suscritas y pagadas en un 100% de su valor nominal.

Movimiento de Patrimonio	Moneda	31-Dic -2017
Capital	USD	110,000.00
Reserva Legal	USD	1,147.80
Utilidades Acumuladas	USD	39,106.53
Perdida del Ejercicio	USD	(12.857.52)
Utilidad del Ejercicio	USD	4,406.71
Saldo final	USD	<u>141,803.52</u>

Nota 11. Costos y Gastos

Los costos y gastos de administración incurridos al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

Detalle	Moneda	31-Dic-2018
Compras Netas de bienes	USD	51,494.29
Inventario inicial de bienes	USD	45,831.28
Inventario Final de bienes	USD	(76,357.84)
Sueldos y remuneraciones	USD	34,027.78
Beneficios Sociales	USD	13,159.42
Aportes a la Seguridad Social	USD	7,062.16
Honorarios	USD	6,995.00
Gastos de Viaje	USD	66.52
Suministros y Materiales	USD	461.68
Seguros y Reaseguros	USD	1,676.76
Otros gastos	USD	12,594.15
Total costos y gastos de administración	USD	<u>97,094.48</u>

Nota 12. Impuestos a las ganancias

El resultado por impuesto a las ganancias, tanto corriente como diferido, al cierre del periodo terminado al 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

Impuesto a las ganancias	Moneda	31-Dic -2018
Ganancia antes de participación e impuesto a la renta	USD	9,752.22
(-) 15% participación trabajadores	USD	1,462.83
(-) 22% impuesto a la Renta	USD	3,393.05

(-) 5% reserva legal	USD	489.63
Ganancia neta del periodo	USD	<u>4,406.71</u>

Nota 13. Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los Estados financieros

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha de cierre y la de presentación de estos estados financieros, que pudieran afectar significativamente los resultados y patrimonio de la Sociedad.
