

# DIELECSA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Basado en las Normas Internacionales de  
Información Financiera

# DIELECSA

## **DIELECSA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**DIELECSA S.A.**- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en diciembre 13 de 2010 e inscrito en el Registro Mercantil en enero 10 de 2011. Su actividad principal es realizar toda clase de construcciones y montajes relativos a la ingeniería civil y electromecánica. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0992701706001.

**Aprobación de los Estados Financieros.**- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 24 de 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 27 de 2015.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**Estados financieros comparativos.**- Los estados financieros del ejercicio económico 2015, no están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), en razón de incluir ciertas reclasificaciones no determinadas y que fueron realizadas por los auditores predecesores; así como por las características de las revelaciones incorporadas en los mismos.

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico. Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo en caja y bancos.**- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja y bancos locales.

**Activos y pasivos financieros.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando el Hotel transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta del servicio.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a los depósitos en bancos.
- **Crédito.**- Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez.**- Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, cuando la operación requiere de financiamiento adicional, los accionistas han estado siempre dispuestos a brindar su apoyo financiero.

**Provisión para cuentas incobrables.**- La provisión es determinada cuando existe evidencia objetiva que la Compañía no podrá recuperar las cuentas por cobrar de acuerdo a los términos originalmente establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente y ajustado conforme a lo establecido por la legislación tributaria vigente, con el propósito de cubrir pérdidas potenciales de la cartera.

**Existencias.**- Están constituidas principalmente por proyectos eléctricos en curso, los cuales son transferidos al costo de ventas en relación al porcentaje o avances de obras, previa aprobación de la fiscalización de obra por parte del contratante.

**Activo y pasivo por impuestos corrientes.**- Representan créditos tributarios, retenciones en la fuente e IVA u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias

**Servicios y otros pagos anticipados.**- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos.

**Activos fijos, neto.**- Están registrados al costo de adquisición, los pagos por mantenimiento de las propiedades, maquinaria y equipos, son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, maquinaria y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, maquinaria y equipos son las siguientes:

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Tasas</u></b>
Maquinaria y herramientas	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículo	20%
Equipos de computación	33.33%

**Propiedad de inversión, neto.**- Están registrados al costo menos la depreciación acumulada. Las propiedades de inversión representan bienes inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas y no para ser utilizados en el transcurso normal del negocio. Su depreciación es registrada a razón del 5% anual mediante la aplicación del método de línea recta.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originado por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de ingresos y costos por servicios.**- La Compañía reconoce ingresos en forma gradual a la prestación de servicios en función del avance de contratos de obras, y los costos son reconocidos en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos.

**Reconocimiento de gastos.**- Los gastos son registrados en el periodo en los cuales están relacionados y son reconocidos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

**Impuesto a la renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% 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; si 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.

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 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.

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

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.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia 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. **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente saldo en cuenta corriente del Banco de Pichincha S.A. por US\$. 26,278, el mismo que esta disponible a la vista y sobre el cual no existe restricción que limite su uso.

## 4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Clientes	631,899
Compañías relacionadas:	
Dermigon, Derivados de Hormigon S.A.	40,000
Lumintec S.A.	20,000
Sistemas Electricos S.A. Siselec	<u>3,292</u>
Subtotal	695,191
Menos: Provisión para cuentas incobrables	( <u>5,813</u> )
Total	<u>689,378</u>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente saldos pendientes de cobros por concepto de servicios de construcciones eléctricas, entre los cuales representa principalmente a: Ciera Ecuador S.A. por US\$. 269,483, Provefarma S.A. por US\$. 101,486, Alstom Transport S.A. por US\$. 98,430 y Enlace Industrial Comercial Enlicom C.A. por US\$. 58,338, sobre todos estos no generan intereses y vencen a la fecha de terminación del contrato.

**Compañías relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta por cobrar relacionadas representa principalmente préstamos, los mismos que no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

## 5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proyectos eléctricos en curso	<u>403,841</u>
Suman:	403,841

**5. EXISTENCIAS (Continuación)**

	(Dólares)
Vienen:	403,841
Materiales e insumos	434,322
Inventarios en tránsito	<u>1,383</u>
Total	<u>839,546</u>

**Proyectos eléctricos en curso.**- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a desembolsos efectuados para la ejecución de la obras.

**Materiales e insumos.**- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden principalmente a materiales y suministros eléctricos para las obras en curso que están compuestos principalmente por transformadores, generadores eléctricos, los cuales están destinados para la ejecución de los proyectos eléctricos o disponibles para la venta a consumidores particulares.

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	189,863
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	63,358
Anticipo de impuesto a la renta	<u>3,824</u>
Total	<u>257,045</u>

**Impuesto al Valor Agregado - IVA.**- Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas. La Compañía no ha iniciado trámite de devolución de IVA.

**Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.**- Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido 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 respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

**7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente anticipos entregados a proveedores, tales como, Enlace Industrial Comercial Cía. Ltda. por US\$ 43,997 y Sistemas Eléctricos S.A. SISELEC por US\$. 10,811 que son por trabajos eléctricos y adquisición de materiales que son necesarios para los proyectos en curso.

**8. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Vehículos – Pasan:	62,830

## 8. ACTIVOS FIJOS, NETO

	(Dólares)
Vehículos – Vienen:	62,830
Maquinaria y herramientas	56,042
Equipo de computación	5,412
Equipo de oficina	<u>5,037</u>
Subtotal	129,321
Menos: Depreciación acumulada	( <u>8,646</u> )
Total	<u>120,675</u>

En los años 2015, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial, neto	37,944
Más: Adiciones	91,276
Menos: Cargo anual de depreciación	( <u>8,545</u> )
Saldo final, neto	<u>120,675</u>

**Adiciones.**- En el año 2015, representan principalmente adquisiciones de dos vehículos por el valor que asciende a US\$. 26,322 y equipos para tendido de líneas aéreas y subterráneas por US\$. 43,000.

## 9. PROPIEDADES DE INVERSION, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Edificaciones	100,000
Menos: Depreciación acumulada	( <u>7,187</u> )
Total	<u>92,813</u>

**Edificaciones.**- Corresponde a compra de una oficina, estacionamiento y bodega por el valor que asciende a US\$. 100,000, dichas propiedades se encuentran ubicadas en el séptimo piso del Edificio Diamond Business Center, los cuales fueron adquiridos mediante Escritura Pública de compra y venta realizada en marzo 11 de 2015.

En los años 2015, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo inicial, neto	96,563
Menos: Cargo anual de depreciación	( <u>3,750</u> )
Saldo final, neto	<u>92,813</u>

## 10. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Anticipos de clientes	601,040
Compañías relacionadas:	
Ecuacable S.A.	131,809
Compañía Anónima Moretran	88,990
Inproel S.A.	81,781
Construcciones y proyectos electromecánicos S.A. CONPRELEC	64,900
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	59,616
Enerluz S.A.	11,191
Otras compañías relacionadas	27,506
Proveedores	<u>83,641</u>
Total	<u>1,150,474</u>

**Anticipos de clientes.**- Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente anticipos recibidos de Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. por US\$, 423,142 correspondiente a construcciones eléctricas, las cuales son liquidados al momento de su facturación.

**Compañías relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2015, están constituidas por compra de suministros y materiales para las construcciones electromecánicas, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2015, representan provisiones de facturas de adquisiciones de suministros y materiales, las mismas que no generan intereses y vencen en 30 y 60 días plazo.

## 11. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<b><u>Impuestos corrientes:</u></b>	
Impuesto a la renta de la Compañía (nota 17)	27,066
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	17,484
Retención en la fuente del impuesto a la renta e IVA	<u>3,827</u>
Total	<u>48,377</u>

## 12. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>	
Participación de trabajadores (nota 17)	7,011
Vacaciones	<u>6,130</u>
Subtotal	<u>13,141</u>

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

(Dólares)

**Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):**

Aportes al IESS	5,262
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>100</u>
Subtotal	<u>5,362</u>
Total	<u>18,503</u>

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía empezó a registrar empleados a partir del mes de agosto, por lo que todas sus provisiones de beneficios fueron registradas al gasto.

**13. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, la cuenta de otros pasivos no corrientes por US\$. 577,635, de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, corresponden a varios ajustes pendientes de liquidar.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 800 acciones ordinarias a US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 50% es de propiedad de Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC, y el 50% es de propiedad de Sistemas Eléctricos S.A. SISELEC de nacionalidad ecuatoriana, respectivamente.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La información del ejercicio fiscal 2015, fue presentada en abril 21 de 2016.

**15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS**

En los años 2015, las ventas y costos de ventas fueron los siguientes:

	<b><u>Ventas</u></b>	<b><u>Costo de ventas</u></b>
	(Dólares)	
Proyectos eléctricos	1,607,437	1,277,717
Materiales, suministros electrónicos y otros	<u>592,857</u>	<u>492,607</u>
Total	<u>2,200,294</u>	<u>1,770,323</u>

**Proyectos eléctricos.**- En el año 2015, representan principalmente facturaciones efectuadas a Empresa Eléctrica Regional Norte S.A. por US\$. 826,230, Enlace Industrial y Comercial Cía. Ltda. por US\$. 336,976, Alstom Transport S.A. por US\$. 302,386, Provefarma S.A. US\$. 174,888, Constructora de los Andes Coandes Cía. Ltda. por US\$. 165,028 y Operaciones Rio Napo Compañía de Economía Mixta (CEM) por US\$. 161,600.

**15. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación)**

**Materiales, suministros electrónicos y otros.**- En el año 2015, representan suministros y materiales para las construcciones electromecánicas por US\$. 535,158, servicios de mantenimiento por US\$. 57,699.

**16. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

En los años 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Sueldos y beneficios sociales	191,789
Mantenimiento y reparaciones	21,047
Impuestos y contribuciones	12,796
Depreciación y amortización	12,296
Honorarios y gastos legales	7,552
Otros	<u>67,350</u>
Total	<u>312,830</u>

**17. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	(Dólares)
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	46,743
<u>Menos:</u>	
15% participación de trabajadores en las utilidades	<u>7,011</u>
<u>Más:</u>	
Gastos no deducibles	<u>83,296</u>
Base imponible	<u>123,028</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>27,066</u>

A la fecha de emisión de este informe (mayo 13 de 2016), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2014, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**18. UTILIDAD POR ACCION**

Utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

**19. COMPROMISOS**

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene vigentes el siguiente convenio suscrito, cuyo detalle es el siguiente:

**19. COMPROMISOS (Continuación)**

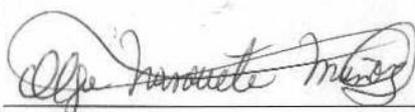
**Acuerdo de servicios.**- En abril 7 de 2015, se suscribió contrato con Alston Transport S.A., con el objeto de prestar servicios de instalación de equipos, materiales y suministros eléctricos para el proyecto Tranvía 4 Ríos, por el monto de US\$. 553,645 más IVA. El presente contrato tiene una garantía técnica que será de un año a partir de la fecha de suscripción.

**20. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

**21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 13 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



---

Olga Solange Navarrete Muñoz  
**Contadora General**  
**N° Registro G10979**

---