

ELECTROSPEED S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida el 11 de mayo del año 2005, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 17 de mayo del 2005, en la ciudad de Guayaquil, bajo la denominación de **ELECTROSPEED S.A.**, y autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 05-G.I.J.0002927, su principal actividad es venta al por mayor de materiales eléctricos.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, establecidas por la Superintendencia de compañías del Ecuador, mediante las siguientes resoluciones:

- **Resolución No. SC.Q.ICI.004.**- Las NIIF fueron oficializadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías en el año 2006, mediante esta resolución del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, en la mencionada resolución se dispuso que las compañías deben de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del 1 de enero del 2009. La misma fue ratificada en julio del 2008 en el Registro Oficial 378 del 10 de julio del 2008.
- **Resolución No. 08.G.DSC.010.**- La Superintendencia de compañías, Valores y Seguros establece *el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*, la misma que fue publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, para todas las compañías y entes sujetos al control y vigilancia, determinándose el periodo de aplicación legal año 2012.
- **Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010.**- mediante esta resolución de enero 12 del 2011, se realizó modificaciones a la Resolución 08.G.DSC.010. de 20 de noviembre del 2008 y publicada en el R.O. 498 del 31 de diciembre del 2008, que oficializa la aplicación de las NIIF para PYMES, para todas las compañías del tercer grupo siguiente manera, califica como Pymes a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:
 1. Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000
 2. Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000
 3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- Mediante la **Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07**, se emite el Reglamento del destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donación, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF Completas y NIIF para PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras; reconocimiento del deterioro y designación e informe de perito.
- **Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.015**.- se emite la Norma en la Adopción por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como Costo Atribuido, en el caso de los bienes inmuebles. En la mencionada norma se permite para el periodo de transición de las NIIF para PYMES, en aplicación a la sección 35, podrán medirlos a su valor razonable o revalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago de impuesto prediales del año 2011, o basarse en un avalúo elaborado por un periodo calificado por la Superintendencia de compañías, Valores y Seguros.

Los estados financieros del 31 de diciembre del 2016 y 2015, de **ELECTROSPEED S.A.** han sido elaborado conforme a las normas contables generalmente aceptadas, esto es las *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las principales políticas utilizadas se resumen a continuación :

Declaración explícita y sin reserva.- La Gerencia de la Compañía ha procedido a aprobación de los presentes estados financieros por el año 2016 fueron aprobados por la Gerencia de la Compañía, y que serán puestos a disposición de la Junta de Socios para su aprobación final. Los estados financieros del año 2015 fueron aprobados el marzo 30 del 2016.

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*) y aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como efectivo a las cuentas de caja y bancos, equivalente de efectivo a las inversiones de disponibilidad en menos de 90 días y que generen intereses mensuales.

Activos y pasivos financieros.- Corresponden a instrumentos financieros no derivados, las que están conformados en cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones con instituciones financieras. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en 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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

expira o cuando la Compañía 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, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Corresponden principalmente a la venta de servicios de publicidad, las cuales tienen como destino el mercado local, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, la cuales corresponden a valores pendientes por cancelarse, producto de las últimas compras de bienes y servicios, nota 8.

Riesgos.- Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado y financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Riesgo de Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado local de medios publicitarios, por lo que principalmente los riesgos están relacionados a los precios de la competencia, plazos en días en recuperaciones de cuentas por cobrar.
- **Riesgo de liquidez y financieros.**- La Compañía no presenta riesgos financieros importantes, su financiamiento operativo está relacionado con proveedores del exterior relacionado en los años 2016 y 2015. Las cuentas de proveedores tienen un vencimiento a 180 días. La Administración de la Compañía prudente al riesgo, efectúa las gestiones necesarias para mantener una liquidez que le permita disponer de efectivo para cubrir sus obligaciones.

Activos por Impuestos corrientes.- Los impuestos anticipados representan retenciones que le fueron efectuadas a la compañía y se presentan al costo real.

Propiedades y Equipos.- Se muestra al costo histórico menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registran cuando se causan. Los gastos de mantenimiento menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año utilizando tasas que se consideren adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Tipo	Vida útil %
Muebles y Enseres	10%
Vehículo	20%
Equipos de Computación	33%

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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.- La Compañía reconoce ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos en función al método del devengado.

Reconocimiento de gastos.- La Compañía reconoce gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Participación de los trabajadores en las utilidades.- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Provisión para impuesto a la renta.- La provisión para impuesto a la renta se calcula con la tasa de impuesto vigente, conforme a las reformas tributarias para el año 2016, que establece aplicar la tasa del 25% sobre el total de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta a las compañías que tengan accionistas en paraísos fiscales directa o indirectamente y cuya participación accionaria sean igual o mayor al 50%; para las compañías que tenga accionistas en paraísos fiscales directa o indirectamente cuya participación accionaria sea inferior al 50%, aplicaran el 25% sobre la base imponible proporcional de participación accionaria de estas compañías; y, aplicaran el 22% sobre la base imponible proporcional para el resto de accionistas.

En el año 2016 la compañía tuvo perdida del ejercicio por lo que no generó impuesto por pagar, en el año 2015 la tasa de impuesto a la renta del 22% sobre el total de la base imponible.

Uso de estimaciones.- La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo corresponde principalmente a depósitos a la vista en instituciones financieras del Banco de Pacifico S.A. por US\$. 226,593.56 y US\$. 15,612.48, respectivamente, los saldos en las instituciones financieras están libre de restricciones.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas principalmente por cuentas por cobrar a clientes por US\$. 1,136.5 y US\$. 611,829.45, por contrato de ventas de materiales eléctricos con Corporación Nacional de Electricidad.

Adicionalmente incluye anticipos a proveedores por US\$. 9,397.55 en el año 2016 y US\$.6,126.68 en el año 2015.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, corresponden principalmente a importaciones en tránsito por US\$. 1,160,688.67, adicionalmente incluye US\$. 43,260.23 por inventarios en stock (en el año 2015 fue de US\$. 43,260.23).

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

	US\$	2016	2015
Crédito tributario IVA	212,585.71	100,789.25	
Crédito tributario Fuente	25,473.29	35,932.29	
Otros	0.00	28,218.34	
 Total	 238,059.00	 164,939.88	

Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Corresponde al Impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en la comercialización de sus bienes, el mismo que puede ser compensado con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del Servicio de Rentas Internas - SRI, así como también solicitar el reintegro de las retenciones en la fuente.

Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2016	2015
Vehículo	22,758.93	22,758.93
Muebles y enseres	4,111.29	4,111.29
Equipos de computación	6,459.55	6,459.55
Equipos de oficina	877.19	0.00
Subtotales	<u>34,206.96</u>	<u>33,329.77</u>
Depreciación acumulada	(31,542.24)	(27,488.36)
Total	<u>2,664.72</u>	<u>5,841.41</u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2016	2015
Proveedores por pagar	1,134,535.90	244,520.92
Otros pasivos	<u>103,174.13</u>	<u>4.01</u>
Total	<u>1,237,710.03</u>	<u>244,524.93</u>

Proveedores.- En el año 2016 y 2015 representan valores por cancelar a proveedores del exterior Tradinter por compra de bienes eléctricos para su comercialización. Las cuentas por paga no generan intereses y tienen en promedio de vencimientos de 30 a 60 días.

9. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestas según el siguiente detalle:

	US\$	
	2016	2015
Beneficios a los empleados		
Participación trabajadores	26,511.69	42,767.53
Vacaciones	1,977.01	2,507.05
Décimo cuarto	610.00	590.00
Décimo tercer sueldo	927.74	1,225.76
Desahucio	4,344.28	4,344.28
Fondo de reserva	<u>1,209.81</u>	<u>4,203.02</u>
Subtotal - Pasan	35,580.53	55,637.64

9. OTROS PASIVOS CORRIENTES (Continuación)

	US\$	2016	2015
Subtotal - vienen	35,580.53	55,637.64	
Impuestos por pagar SRI			
Impuesto a la renta por pagar	0.00	54,615.76	
Retenciones en la fuente	2,597.17	237.39	
Iva por pagar	28.80	0.90	
Subtotal	<u>2,625.97</u>	<u>54,854.05</u>	
Cuentas por pagar IESS	5,492.37	3,878.67	
Subtotal	<u>5,492.37</u>	<u>3,878.67</u>	
Total	<u>43,698.87</u>	<u>114,370.36</u>	

La participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2016, corresponden al valor pendiente de pago de la participación de trabajadores provisionada en el año 2015.

10. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

En el año 20116 y 2015, corresponde valores por pagar a Tradinter.

11. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están conformados como sigue:

Capital Social.- Al 31 de diciembre del año 2016 y 20154, está constituido por 2.0000 participaciones de US\$. 1.00 por acción, pertenecientes a la compañía Gustavo José Matos con participación accionaria del 10% y Obeso Mario con participación 90%, de nacionalidad estadounidense.

Aporte para Aumento de Capital.- corresponden a aportaciones realizados por los accionistas en periodos anteriores.

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden resultados acumulados de periodos anteriores.

(Perdida) utilidad básica por acción.- La pérdida y utilidad básica por acción, para los años 2016 y 2015 respectivamente, han sido calculada dividiendo el resultado del año atribuible a los accionistas, entre el número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2016 y 2015.

12. INGRESOS Y COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están constituidos por ventas de bienes eléctricos y servicios de por mantenimientos eléctricos, principalmente a Compañías eléctricas del gobierno del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, están compuestos por costos relacionados a la venta de bienes eléctricos y servicios por mantenimientos eléctricos se registran base el método del devengo.

13. GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2016, están compuestos principalmente por sueldos y beneficios sociales por US\$. 74,247.27 (En el año 2015 fue por US\$. 68,582.54), gastos generales por US\$. 25,189.09 (En el año 2015 fue por US\$. 19,075.19), depreciaciones por US\$. 4,053.88 (En el año 2015 fue por US\$. 5,272.92).

14. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO

La base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los períodos 2015 fue determinada por la Compañía como sigue:

	2015
	US\$
Utilidad antes de participación a empleados e impuestos	285,116.91
(-) Participación a empleados	(42,767.53)
(+) Gastos no deducibles	5,904.07
Base imponible para Impuesto a la renta	248,253.45
 Impuesto a la renta causado 22% (1)	 54,615.76

	2015
	US\$
Impuesto mínimo a cancelar (2)	
Mayor entre el impuesto calculado y anticipo	
- Anticipo de impuesto a la renta año	16,767.35
- Impuesto a la renta causado	54,615.76

(1) Impuesto a la renta del año 2015, la compañía ha considerado para el cálculo del impuesto a la renta la tasa del 22% sobre toda la base de impuesto a la renta, en razón que las leyes tributarias establece, que las compañías que no tengan accionistas en

paraíso fiscales directa o indirectamente aplicaran la tasa del 22% sobre la base imponible para el impuesto a la renta.

14. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO (Continuación)

(2) Impuesto mínimo, corresponden a liquidar el mayor entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo de impuesto a la renta calculado, para el año 2015 la compañía considero el impuesto a la renta por US\$. 54,615.76 como impuesto mínimo debido que fue mayor que el anticipo del impuesto a la renta por US\$. 16,767..35.

El movimiento del crédito tributario e impuesto a pagar es el siguiente:

	2015
	US\$
Impuesto a la renta	54,615.76
(-) Retenciones en la fuente del periodo	(9,785.46)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(26,146.83)</u>
Saldo (a favor) a pagar	<u>18,683.47</u>

15. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, para propósitos de prestación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

16. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía mantienen suscrito contratos por venta de bienes y servicios eléctricos, el principal es el contrato suscrito con la Corporación Nacional de Electricidad EP Unidad de Negocio Guayaquil, para la ejecución del Proyecto de Expansión de Tecnología AMI OPENWAY para el control y reducción de pérdidas no técnicas de energía y optimización de los procesos comerciales, por US\$. 6,327,400, suscrito en septiembre 22 del 2015, con fecha de vencimiento a 32 meses de la suscripción del contrato.

16. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, efectuamos las siguientes revelaciones:

Eventos Posteriores.- Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 26 del 2017), no existe evento posterior que amerite ser mencionado.