

ELECTROSPEED S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes	NOTA 3	392,152.35	347,811.22
Activos financieros	NOTA 4	336,598.72	17,112.70
Inventarios	NOTA 5	834,791.54	1,203,948.90
Activos por impuestos corrientes	NOTA 6	289,377.58	228,573.65
Total Activos Corrientes		1,852,920.19	1,797,446.47
Propiedades y equipos	NOTA 7	1,909.60	2,664.72
Total Activos no corrientes		1,909.60	2,664.72
Total Activos		1,854,829.79	1,800,111.19
Pasivos corrientes			
Pasivos financieros	NOTA 8	1,138,162.16	1,237,710.03
Otros pasivos corrientes	NOTA 9	76,069.53	43,698.87
Total Pasivos Corrientes		1,214,231.69	1,281,408.90
Pasivos a largo plazo			
Cuentas por pagar a relacionadas	NOTA 10	327,500.00	327,500.00
Otros pasivos	NOTA 10	30,000.00	30,000.00
Total Pasivos		1,571,731.69	1,638,908.90
Patrimonio			
Capital social	NOTA 11	2,000.00	2,000.00
Aportes para Aumento de Capital	NOTA 11	30,311.45	30,311.45
Reservas	NOTA 11	1,292.42	1,292.42
Resultados Acumulados	NOTA 11	249,494.23	127,598.42
Total Patrimonio		283,098.10	161,202.29
Total Pasivos y Patrimonio		1,854,829.79	1,800,111.19

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTERGALES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

		2017	2016
Ingresos:			
Ventas de Productos	Nota 12	3,308,945.73	2,510,868.01
Total Ingreso		<u>3,308,945.73</u>	<u>2,510,868.01</u>
COSTOS DE VENTA			
Costos de venta	Nota 12	(3,006,538.85)	(2,618,146.04)
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA		302,406.88	(107,278.03)
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos de Operacionales	Nota 13	(131,604.85)	(124,506.49)
TOTAL GASTOS		(131,604.85)	(124,506.49)
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		<u>170,802.03</u>	<u>(231,784.52)</u>
OTROS INGRESOS		<u>4,211.67</u>	<u>16,756.67</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTOS		<u>175,013.70</u>	<u>(215,027.85)</u>
Participación de Utilidades	Nota 14	(26,252.06)	0.00
Impuestos a la Renta	Nota 14	(26,865.83)	(9,117.84)
UTILIDAD (PERDIDA) NETA		<u>121,895.81</u>	<u>(224,145.69)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION	Nota 11	<u>60.95</u>	<u>(112.07)</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aportes para Futura Capitalización	Reserva de Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2,000.00	30,311.45	1,292.42	351,744.11	385,347.98
Pérdida neta del año 2016	0.00	0.00	0.00	(224,145.69)	(224,145.69)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2,000.00	30,311.45	1,292.42	127,598.42	161,202.29
Utilidad neta del año 2017	0.00	0.00	0.00	121,895.81	121,895.81
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,000.00	30,311.45	1,292.42	249,494.23	283,098.10

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2017	2016
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,989,459.71	3,118,284.88
Efectivo pagados a proveedores y empleados	(2,949,330.25)	(3,049,892.83)
Otros egresos netos	4,211.67	16,756.67
Efectivo neto provisto en actividades de operación	44,341.13	85,148.72
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	0.00	(877.19)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	0.00	(877.19)
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Cuentas por pagar relacionadas, neto	0.00	177,500.00
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	0.00	177,500.00
Aumento de efectivo	44,341.13	261,771.53
Efectivo al principio del año	347,811.22	86,039.69
Efectivo al final del año	392,152.35	347,811.22

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	2017	2016
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Utilidad (Perdida) Neta	121,895.81	(224,145.69)
Ajustes para conciliar utilidad (perdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Participación empleados	26,252.06	0.00
Impuesto a la Renta	26,865.83	9,117.84
Depreciaciones	755.12	4,053.88
Otros ajustes	0.00	0.00
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>		
Cuentas por cobrar	(319,486.02)	607,416.87
Activos por impuestos	(87,669.76)	(99,566.06)
Inventarios	369,157.36	(1,160,688.67)
Pasivos financieros	(99,547.87)	993,185.10
Otros pasivos corrientes	6,118.60	(43,857.04)
Total ajustes	<u>(77,554.68)</u>	<u>309,294.41</u>
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>44,341.13</u>	<u>85,148.72</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

ELECTROSPEED S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

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 Financieras para Pymes, establecidas por la Superintendencia de compañías del Ecuador, mediante las siguientes resoluciones:

- **Resolución No. SC.Q.ICL004.-** 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.ICLCPAIFRS.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.ICL.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.ICL.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 2017 y 2016, 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 2017 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 2016 fueron aprobados el marzo 31 del 2017.

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 para Pymes 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. En ambos años la compañía no dispone de inversiones temporales.

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 bienes y servicios de eléctricos, 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 Financieras, 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, 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 2017 y 2016. 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. En el año 2017 la Compañía no ha apropiado la reserva legal.

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, 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, las compañías que no tengan accionistas en paraísos fiscales.

En base a lo mencionado la Compañía en el año 2017 calculó el impuesto a la renta con la tasa corporativa del 22% sobre el total de la base imponible, debido que la compañía no tienen accionistas con residencia en paraísos fiscales, en el año 2016 la Compañía tuvo pérdida del ejercicio por lo que no generó impuesto por pagar, siendo el anticipo del impuesto a la renta de ese periodo el impuesto mínimo. (Nota 14).

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 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo corresponde principalmente a depósitos a la vista en instituciones financieras del Banco de Pacífico S.A. por US\$. 283,375.16 y US\$. 226,593.56, respectivamente, los saldos en las instituciones financieras están libre de restricciones.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas principalmente por cuentas por cobrar a clientes por US\$. 335,216.00 y US\$. 1,136.5, respectivamente, por contrato de ventas de materiales eléctricos con Corporación Nacional de Electricidad.

Adicionalmente incluye anticipos a proveedores por US\$. 13,318.85 en el año 2017 y US\$. 9,397.55 en el año 2016.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017, corresponden principalmente a importaciones en tránsito por US\$. 792,043.60, (en el año 2016 fue de US\$. 1,160,688.67), adicionalmente en ambos años incluye US\$. 43,260.23 por inventarios en stock.

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Crédito tributario IVA	266,204.28	211,851.04
Crédito tributario Fuente	23,173.30	16,722.60
Total	289,377.58	228,573.65

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 retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS (Continuación)

	US\$	
	2017	2016
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	877.19
Subtotales	34,206.96	34,206.96
Depreciación acumulada	(32,297.36)	(31,542.24)
Total	1,909.60	2,664.72

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Proveedores por pagar	1,101,803.49	1,134,535.90
Otros pasivos	36,358.67	103,174.13
Total	1,138,162.16	1,237,710.03

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2017 representan principalmente US\$. 883,001.99 por cancelar a Tradinter Development Co. Inc. por compra de bienes eléctricos para su comercialización. (En el año 2016 fue de US\$. 688,537.96). 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 2017 y 2016, están compuestas según el siguiente detalle:

	US\$	
	2017	2016
<u>Beneficios a los empleados</u>		
Participación trabajadores (Nota 14)	31,379.99	26,511.69
Vacaciones	2,759.33	1,977.01
Décimo cuarto	625.00	610.00
Décimo tercer sueldo	658.56	927.74
Desahucio	5,789.08	4,344.28
Fondo de reserva	0	1,209.81
Subtotal - Pasan	41,211.96	35,580.53

9. OTROS PASIVOS CORRIENTES (Continuación)

	US\$	
	2017	2016
Subtotal - vienen	41,211.96	35,580.53
<u>Impuestos por pagar SRI:</u>		
Retenciones en la fuente	32,682.44	2,597.17
Iva por pagar	0.00	28.80
Subtotal	32,682.44	2,625.97
Cuentas por pagar IEES	2,175.13	5,492.37
Subtotal	2,175.13	5,492.37
Total	76,069.53	43,698.87

La participación de trabajadores al 31 de diciembre del 2017 y 2016 incluye adicionalmente la de participación de trabajadores provisionada en el año 2015 pendiente por pagar US\$. 5,127.93 y US\$. 26,511.69, respectivamente.

10. CUENTAS POR PAGAR A RELACIONADAS Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden préstamo recibidos de Tradinter Development Co. Inc. por US\$. 327,500.00, para financiamiento de capital de trabajo. La Gerencia de la compañía instrumentará el contrato de préstamos para establecer vencimiento. Adicionalmente incluyen otros pasivos por US\$. 30,000 que corresponden a saldos por cancelarse por compra de inventarios. Estos pasivos no tienen fecha específica de vencimiento y no genera intereses.

11. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformados como sigue:

Capital Social.- Al 31 de diciembre del año 2017 y 2016, está constituido por 2.000 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 2017 y 2016, corresponden resultados acumulados de periodos anteriores.

Utilidad (Pérdida) básica por acción.- La utilidad y pérdida básica por acción, para los años 2017 y 2016 respectivamente, han sido calculadas dividiendo el resultado del año atribuible a los accionistas, entre el número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

12. INGRESOS Y COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, el costo de venta 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 2017, están compuestos principalmente por sueldos y beneficios sociales por US\$. 82,835.33 (En el año 2016 fue por US\$. 74,247.27), gastos generales por US\$. 29,000.38 (En el año 2016 fue por US\$. 25,189.09), depreciaciones por US\$. 755.12 (En el año 2016 fue por US\$. 4,053.88).

14. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA

La base imponible para el cálculo de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta por los períodos 2017 y 2016 fue determinada por la Compañía como sigue:

	2017	2016
	US\$	
Utilidad (Perdidas antes de participación a empleados e impuestos	175,013.70	(215,027.85)
(-) Participación a empleados	(26,252.06)	0.00
(+) Gastos no deducibles	14,061.58	0.00
(-) Amortización de perdidas	40,705.81	0.00
Base imponible para Impuesto a la renta	122,117.41	(215,027.85)
Impuesto a la renta causado 22% (1)	26,865.83	0.00

	2017	2016
	US\$	
<u>Impuesto mínimo a cancelar (2)</u>		
Mayor entre el impuesto calculado y anticipo		
- Anticipo de impuesto a la renta año	13,332.67	9,117.84
- Impuesto a la renta causado	26,865.83	0.00

(1) Impuesto a la renta del año 2017, 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 paraísos fiscales directa o indirectamente aplicaran la tasa del 22% sobre la base imponible para el impuesto a la renta, mientras que en el año 2016 obtuvo pérdida.

(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 2017 la compañía consideró el impuesto causado como impuesto mínimo por US\$. 26,865.83 debido que fue mayor que el anticipo de impuesto a la renta, mientras que en el año 2016 la compañía consideró el anticipo de impuesto a la renta por US\$. 9,117.84 como impuesto mínimo debido que no genero impuesto a la renta.

14. PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

En diciembre del 2017, mediante decreto presidencial, se otorgó rebaja del saldo del anticipo de impuesto a la renta del ejercicio económico 2017, estas rebajas están relacionadas a las ventas o ingresos brutos, la compañía determinó que su valor a liquidar del anticipo es del US\$. 13,332.67 (US\$. 22,221.12 x 60%) debido que en el mencionado decreto establece una rebaja del 40% a las empresas que registren ingresos mayores a US\$. 1,000,000.01, siendo sus ingresos mayores al monto establecido. El anticipo calculado y el saldo del anticipo para el ejercicio económico 2017 es de US\$. 22,221.12, debido que no efectuó pagos de anticipados porque sus retenciones en la fuente del año 2016 fueron mayores.

Las declaraciones del impuesto a la renta de los años 2014 al 2016, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

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

	2017	2016
	US\$	
Impuesto a la renta	26,865.83	9,117.84
(-) Retenciones en la fuente del periodo	(33,316.53)	(25,840.44)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>(16,722.60)</u>	<u>0.00</u>
Saldo (a favor) a pagar	<u>(23,173.30)</u>	<u>(16,722.60)</u>

Se ha compensado el impuesto a la renta de los años 2017 y 2016 con las retenciones en la fuente del año, nota 6.

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañía relacionada corresponden a importaciones de bienes y suministros eléctricos con Tradinter Development Co. Inc. por US\$. 3,007,051.14 en el año 2017 y US\$. 2,384,311.58 en el año 2016.

16. CONTRATOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía mantienen suscritos 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.

17. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, para propósitos de prestación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.

18. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, 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 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 25 del 2017), no existe evento posterior que amerite ser mencionado.
