ECUACABLE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

ECUACABLE S.A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador en septiembre 16 del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 25 de ese año. Su actividad principal es la fabricación y comercialización de cables conductores para instalaciones de energía eléctrica de toda clase de calibre y especificaciones técnicas. La Compañía mantiene su domicilio fiscal y desarrolla sus operaciones en la Vía a Daule Km 15,5; tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyente No. 0992497025001 y su dirección electrónica es www.ecuacable.ec

Operaciones.- Su actividad principal es la fabricación de conductores eléctricos de cobre desnudo y cobre aislado con PVC, polietileno termoplástico y termoestable (reticulado) para baja tensión. La Planta Industrial mantiene una capacidad de producción mensual de 100 toneladas de alambrón de aluminio y 50 toneladas de alambrón de cobre. Desde marzo del 2012, alcanzó con la certificación ISO 9001: 2008, siendo re-certificada en marzo 2015, en adición cuenta con el sello de calidad INEN y ha participado en concursos de compra publica para electrificación rural, redes urbanas y distribución comercial e industrial.

Al 31 de diciembre del 2016, las ventas de ECUACABLE S.A., fueron efectuadas en un 76% a clientes relacionados, sin embargo la Compañía ha suscrito contratos con el Estado ecuatoriano diversificando de esta manera la cartera de clientes.

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2017. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), 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.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones de beneficios de post empleo que son valorizadas con base a métodos actuariales, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, es mencionado a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Compañía 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.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activos y pasivos financieros.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y 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 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, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada

Un detalle de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de cables y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo.

- **Obligaciones bancarias.**- Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio.

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 las obligaciones bancarias que devengan intereses y 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 Financiera de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de caja a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo; cuando ha requerido de financiamiento ha optado por acceder principalmente a líneas de crédito con instituciones financieras locales.

Existencias.- Los inventarios corresponden principalmente a: alambrón de acero y de cobre, compuesto de PVC, los cuales son registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. El valor neto de realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Activo por impuestos corrientes.- Representa principalmente crédito tributario originado por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, registradas mensualmente con base a la facturación por venta de bienes.

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; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Activos fijos, netos.- Están registrados a su costo. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos en etapa de construcción se capitalizan y al término, son transferidos a la categoría adecuada de activo. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de las propiedades y equipos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias	10%
Instalaciones	10%
Herramientas	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

Activos intangibles, neto.- Los activos intangibles, neto corresponden a la compra del sistema informático registrado al costo de adquisición, tienen una vida útil definida y se llevan al costo menos la amortización acumulada y deterioro. Para que sea catalogado como intangible debe cumplir su carácter de identificable y se cuenta con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

Otras obligaciones corrientes.- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo, nota 14.

Jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía, nota 16.

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. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía reconoció anticipadamente la apropiación de la reserva legal por U$. 22,259.08 la misma que consta en el formulario 101 de la declaración del impuesto a la renta.

Resultados acumulados.- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras, y Designación e Informes de Peritos". Este Reglamento establece los siguientes destinos para las cuentas a continuación descritas y que están incluidas en el patrimonio neto de la Compañía al 31 de diciembre del 2016:

a) **Adopción por primera vez de las NIIF**.- Corresponden a ajustes efectuados en el periodo de transición de las NIIF, cuyo saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere. Al 31 de diciembre del 2016, no nos fue proporcionado documentación referente a los ajustes efectuados por la adopción de las NIIF.

Reconocimiento de ingresos.-La Compañía reconoce ingresos por venta de cables de cobre, cables de aluminio, extensiones, entre otros, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos

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

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, honorios y gastos legales; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía, nota 19.

Los gastos de ventas corresponden a materiales e insumos (carretes de madera), remuneraciones al personal, servicios básicos y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto, nota 20.

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, nota 21.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán 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 (SRI).

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, nota 21.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF 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. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos	121,764.31
Caja general	270.93
Caja chica	600.00
Total	122,635.24

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales, los cuales están disponibles a la vista y no existe restricción alguna que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Compañía Anónima Moretran	5,817.04
Dermigon, derivados de Hormigon s.a.	1,447.20
Dielecsa s.a.	49,990.19
Eneriuz s.a.	169,360.72
Inproel s.a.	1,515,237.82
Instalaciones Electromecánicas s.a.	186,268.50
Lumec Luminarias Ecuatorianas s.a	872.96
Marianc s.a.	23,352.00
Paneles Electricos, Panelec s.a.	133.33
Sistemas Electricos s.a. Siselec	43,790.04
Clientes	439,587.14
Empleados	4,654.42
Accionistas	3,976.00
otras cuentas por cobrar	2,687.59
Subtotal	2,447,174.95
Menos: Provisión para cuentas incobrables	-2,864.49
Total	2,444,310.46

4. ACTIVOS FINANCIEROS (VIENEN)

Compañías y partes relacionadas.- Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar importes facturados a clientes por la venta principalmente de conductores eléctricos, las cuales no generan intereses .

Clientes.- Al 31 de diciembre del 2016, representan importes facturados a clientes por la venta principalmente de conductores eléctricos y cables tensores de acero las cuales no generan intereses y tienen vencimientos de 30,60 y 90 días plazo.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	(Dólares)
Créditos por vencer	
0-30	218,114.13
31-60	36,944.31
61-90	26,310.30
91-120	2,462.59
Sobre 120	153,755.81
Total	439,587.14

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Materias Primas	1,028,587.19
Producto Terminado	27,214.86
Repuestos, herramientas y Accesorios	135,642.85
Importaciones en transito	798,914.71
Suministros de Oficina	13.70
Productos en proceso	59,453.22
Total	2,049,826.53

Materias primas.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden principalmente materias primas que son utilizados y consumidos en los procesos internos de producción que efectúa la Compañía.

Producto terminado.- Representan principalmente cables de cobre, cables de aluminio y extensiones eléctricas disponibles para ser comercializada y distribuidas en el mercado local. Al 31 de diciembre del 2016, los inventarios de la Compañía no están pignorados con ninguna institución financiera local.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto Salida de Divisas (ISD)	407,519.28
Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta	179,434.14
Crédito Tributario IVA	112,013.45
Total	698,966.87

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).- Representan retenciones efectuadas a la Compañía, al momento de realizar pagos al exterior por concepto de importación de materias primas, insumos y bienes de capital incorporados al proceso productivo, conforme a listado establecido por el Comité de Política Tributaria. Estas retenciones pueden ser utilizadas como crédito tributario, para el pago del impuesto a la renta causado o su anticipo en el ejercicio fiscal en que se generó o en los siguientes cuatro años. En caso de excedente, el contribuyente puede elegir: (1) Considerarlo como gasto deducible únicamente en la declaración de impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal en que se generó el respectivo pago de ISD y (2) Solicitar su devolución al Servicio de Rentas Internas (SRI), dentro del siguiente ejercicio fiscal respecto del cual el pago fue realizado o dentro de los cuatro ejercicios posteriores.

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, 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. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Anticipo al proveedor del exterior	24,890.30
Anticipo a proveedores locales	40,768.96
Total	65,659.26

Anticipo a proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente anticipos entregados a Design & Engineering LLC para la adquisición de materia prima (HILOS TREFILADORA) 0115000062, los cuales fueron liquidados mediante la recepción de la factura en el mes de Enero del 2017.

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Maquinaria	2,725,010.39
Instalaciones	132,643.26
Herramientas	70,651.11
Equipo de Oficina	17,120.40
Equipos de computación	16,985.04
Muebles y enseres	2,617.97
Subtotal	2,965,028.17
Menos: Depreciación Acumulada	- 903,156.21
Total	2,061,871.96

En el año 2016, el movimiento de activos fijos, neto es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial, neto	2,127,772.64
Más: Adiciones	152,317.33
Menos: Salidas por ventas	- 3,145.88
Menos: Depreciación anual	- 215,072.13
Total	2,061,871.96

Adiciones.- Al 31 de diciembre del 2016, representan principalmente compra de una cableadora tubular.

9. ACTIVOS INTANGIBLES, NETO

Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente el saldo neto por amortizar correspondiente a la compra del sistema contable 3D-EDWARD ENTERPRISEONE El cargo anual de amortización a diciembre 31 del 2016, fue de US$. 88,333.56

10. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Inversión Capital-Meritrack	210.00
Total	210.00

11. OBLIGACIONES BANCARIAS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:
(Dólares)

	(Dólares)
BANCO BOLIVARIANO	
Préstamo recibido para capital de trabajo en Septiembre 26 del 2016, con tasa de interés anual del 8.83% y con vencimiento en marzo 23 del 2017.	80,658.64
CITIBANK N.A. – Sucursal Ecuador	
Pagare a la orden por $559386.73, con tasa de interés anual del 8.95%, reajustable a un periodo de 90 días, con vencimiento en Enero 14 del 2017.	48,544.17
Subtotal	129,202.81
Más:	
Vencimiento corriente de las obligaciones a largos plazo, nota 15	1,112,078.10
Total	1,241,280.91

12. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Proveedores	1,463,884.18
Anticipo de clientes	7.63
Compañías y partes relacionadas:	
Inproel s.a.	12,711.47
Sistemas Eléctricos. Siselec	390.00
Roniton s.a.	20,188.06
Paneles Eléctricos. Panelec	31,664.24
Compañía Anónima Moretran	1,785.60
Dermigon, derivados de Hormigón s.a.	3,147.61
Lumec Luminarias Ecuatorianas	6,452.91
Ferittcorp s.a.	1,022.00
Hacilir s.a.	1,022.00
Accionistas	8,782.07
Otras cuentas por pagar	16,438.12

Total	1,567,495.89

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2016, representan provisiones de facturas de bienes y servicios a proveedores locales y del exterior. Estas cuentas por pagar no devengan intereses y vencen entre 30 a 90 días.

La antigüedad de los saldos de cuentas por pagar a proveedores al 31 de diciembre del 2016 es el siguiente:

	(Dólares)
0-30	1,480,417.02
31-60	377.40
61-90	-
91-120	61,473.63
Total	1,542,268.05

13. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto a la renta causado, nota21	89,878.33
Impuesto al valor agregado (IVA)	136,248.50
Retención en la fuente del impuesto a la renta	2,423.03
Retención del impuesto al valor agregado (IVA)	5,786.28
Total	234,336.14

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

15% Participación trabajadores en las utilidades, nota 21	55,159.26
Subtotal	55,159.26
Vacaciones	49,809.96
Décimo Cuarto Sueldo (Bono escolar)	15,118.28
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	3,674.08
Fondos de reserva	1,567.48
Subtotal	70,169.80
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	
Aporte Patronal	5,478.27
Aporte personal	4,327.93
Préstamos Quirografarios	3,237.75
Préstamos Hipotecarios	2,746.58
Subtotal	15,790.53

Total	141,119.59

Durante el año 2016, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

Saldo al inicio de año- Provisiones Benef. Sociales	64,883.38
Más: Provisión	113,561.91
Menos: Pagos	- 108,275.49
Saldo al final del año	70,169.80

15. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Banco Guayaquil s.a. Saldo Préstamo recibido para Capital de Trabajo por US$2,000,000.00, en Agosto 17 del 2016,con tasa de interés anual de 8.5%, con vencimiento en Agosto 20 del 2019	1,443,899.53
Total	1,443,899.53

Garantías.- Al 31 de diciembre del 2016, se encuentran prendadas maquinarias con el Banco de Guayaquil S.A.

16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación Patronal	83,026.29
Desahucio	34,402.99
Total	117,429.28

Durante el año 2016, el movimiento de la jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio de año	69,344.13
Provisiones	50,334.09
Ajuste y/o reclasificación	- 2,248.94
Saldo al final del año	117,429.28

16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2016, fue determinado con base al método de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2016
Salario mínimo vital (US$.)	366
Número de empleados	57
Tasa de descuento (anual)	5.66%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4.41%

17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016, está representado por 1,900,000 acciones de US$. 1.00 cada una, de las cuales el 48,40% es de propiedad de la Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA, el 48,40% de propiedad de Construcciones y Proyectos Electromecánicos CONPRELEC, el 0.20% de propiedad de Intriago Ruiz Pedro, el 3% de propiedad de Pablo Ortiz San Martín, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Utilidad por acción.- Ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio económico 2016.

18. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	Ventas (Dólares)	Costo de ventas (Dólares)
Bienes producidos	8,049,587.73	6,742,073.05
Chatarra	49,593.90	54,484.34
Servicios	95,461.33	
Total	8,194,642.96	6,796,557.39

Bienes producidos.- Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a ventas de conductores eléctricos destinados a clientes relacionados y no relacionados.

19. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Alquiler	12,591.32
Depreciaciones y Amortizaciones	18,640.04
Honorarios	127,408.07
Impuestos y Contribuciones	41,534.56
Indemnización	3,600.00
Jubilación Patronal y Desahucio	50,334.09
Mantenimiento	9,482.87
Multas	75,353.05
Otros gastos	27,055.76
Papelería y Útiles de Oficina	6,033.05
Servicios Básicos	5,215.73
Sueldos, Beneficios sociales y otros gastos de personal	160,756.20
Total	538,004.74

20. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Alquileres	-
Impuestos y tasas	208.00
Jubilación Patronal y Desahucio	-
Mantenimiento	350.00
Materiales e Insumos	188,622.42
Otros Gastos	2,682.51
Papelería y Útiles de Oficina	352.00
Publicidad	10,355.00
Servicios Básicos	-
Sueldos, Benef. Sociales y otros gastos de personal	21,143.47
Transporte	34,760.00
Total	258,473.40

Materiales e Insumos.- Al 31 de diciembre del 2016, representan los consumos de carrete de madera de diferentes medidas mismos que son elaborados con: tablas, varilla roscada, clavos, tuercas y pegamentos.

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

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	(Dólares)
Utilidad antes participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la Renta	367,728.42
Menos:	
15% Participación trabajadores en las utilidades	- 55,159.26
Más:	
Gastos No deducibles	96,423.25
Base de cálculo	408,992.41
Tasa aplicable 22%	89,978.33

21. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

El movimiento del impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

		(Dólares)
Impuesto a la renta causado		89,978.33
Anticipo pagado	-	81,970.58
Saldo pendiente de anticipo		81,970.58
Retenciones en la fuente realizadas en el año	-	81,878.63
Retenciones en la fuente años anteriores	-	97,555.51
Crédito tributario generado por Impuesto Salida Divisas	-	407,519.28
Saldo al final del año	-	496,975.09

Gastos no deducibles.- Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente US$. 21,318.85 contribución solidaria canceladas al Servicio de Rentas Internas.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por la autoridad fiscal. La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas. La facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo, en 3 años contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.

22. TRANSACCION CON COMPAÑIA RELACIONADA

En el año 2016, la principal transacción fue originada con INPROEL S.A., por venta de producto terminado representando el 62% del total facturado a esa fecha.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

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

Ing. Angel Armas R.
Contador General