

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A., inicia sus actividades el 17 de febrero de 1969, la empresa fue aprobada por la Superintendencia de Compañías con el expediente 1402-1969 del mismo año, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 09 de abril de 1969 en el ASS8 No.4. Se encuentra legalmente representada por el Ing. Francisco Dalmau Rocca.

CONELSA, es una empresa que fabrica conductores eléctricos para la transmisión y conducción de energía.

El domicilio principal es Juan Barreza N69-147 y Panamericana Norte Km. 5 ½, Quito- Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2017 el personal total de la Compañía alcanza 103 trabajadores, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

Los Estados Financieros Individuales, por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados y autorizados por la Junta General de Accionista para su emisión el 10 de abril del 2018.

2. BASE DE LA PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros adjuntos y sus Notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Base de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados al costo histórico, excepto las obligaciones como beneficios a los empleados, que son valorizados en base a Métodos Actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos en la Empresa, se presentan dólares de Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal en el país y moneda funcional de presentación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- a) Estados Financieros Individuales.-** la empresa presenta Estados Financieros Individuales, no se mantienen sucursales.
- b) Efectivo y Equivalente al Efectivo.-** Son los activos financieros líquidos, depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, no están sujetas a un cambio significativo de su valor.
- c) Activos Financieros.- Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes y cuentas por cobrar financieras:** las cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son importes que nos deben los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Se espera cobrar la deuda en un año o menos y se clasifica como activos corrientes. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción. Despues de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros de la cuenta por cobrar. Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.
- b) Provisión por cuentas incobrables.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

- d) Activos por Impuestos Corrientes.-** Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta - ISD), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal.
- e) Inventarios.- Materia Prima;** Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable el menor, **Producto en proceso y terminados;** son valuados con el método del costo promedio los mismos que no excedan los valores netos de realización, **Importaciones en tránsito;** son valuados al costo de adquisición más los gastos de importación incurridos a la fecha de los Estados Financieros.
- f) Propiedad, planta y Equipo.-** El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año. **Método de depreciación y Vida útil;** la depreciación se realiza utilizando el método de Línea Recta, la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registro sobre una base prospectiva. Se mantiene un cuadro independiente con la valoración de activos a distintos años de acuerdo a la vida útil del bien. Se han aplicado las Normas que permiten el reconocimiento de Gastos deducible y no deducible, los mismos que se han considerado en la conciliación tributaria.
- g) Pasivos Financieros.- Acreedores comerciales, Documentos y cuentas por Pagar, otras cuentas por pagar.-** Se reconocen al costo neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Los otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que se tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses de la fecha del Estado Financieros.
- h) Impuestos.-** Se clasifican en: **Impuestos Corrientes;** se basa en la utilidad grabable registrada durante el año, el pasivo por impuesto Corriente se

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por el SRI al final de cada periodo. **Impuesto Diferido;** son las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivo incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se aplica en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Se realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si la administración Tributaria tiene reconocimiento legal de derecho a compensarlo. Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, el mismo que sea resultado integral o directamente en el patrimonio, cuyo caso el impuesto se reconoce fuera de los periodos.

- i) **Provisiones.-** Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- j) **Beneficios Empleados.-** **Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social:** Son beneficios que se liquidan en el siguiente ejercicio económico de conformidad con lo dispuesto en el Código de Trabajo. **Participación Trabajadores.-** Se reconoce en el Estado Financiero un pasivo y un gasto como participación de trabajadores y se calcula del 15% de la utilidad liquida de acuerdo con las disposiciones vigentes. **Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio.-** Son determinados en base al cálculo matemático actuarial, con valoraciones realizadas al final de cada periodo, estos resultados se reconocen durante el ejercicio económico.
- k) **Reconocimiento de Ingresos.-** Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación que la Empresa puede otorgar. **Ventas:** los ingresos ordinarios son procedentes de las ventas de bienes son reconocidos cuando se transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo; el importe de los ingresos y costos incurridos o por ocurrir, en relación con las transacciones pueden ser medidos con fiabilidad. **Ingresos por Servicios:** son reconocidos en la medida que los servicios sean prestados y con independencia del momento del cobro en efectivo o con financiamiento.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

- l) Costos y gastos.-** Se registra al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientes de la fecha en que se efectúe el pago y se registran en el período en el que se conocen
- m) Principio de Negocio en Marcha.-** Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.
- n) Segmentos operacionales.-** Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.
- o) Medio ambiente.-** La actividad de la compañía se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, se encuentra en trámites para renovar la licencia de medio ambiente.
- p) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual**
Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero de 2017 o posteriormente.
- q) Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas. Un detalle es como sigue:

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (Y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas.

r) POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO

Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

Riesgos propios y específicos

Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgo sistemático de mercado

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y al tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

- s) Eventos Posteriores.- Los** eventos posteriores al cierre del ejercicio provee información adicional sobre la situación financiera de la Empresa a la fecha del estado de situación financiera son eventos incluidos en los Estados Financieros Presentados.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los Estados Financieros en conformidad de las NIIF, requieren que la administración realice ciertas estimaciones, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que conforman los Estados Financieros. En opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos iniciales. La revisión de las estimaciones contables se reconoce en el periodo de la revisión y periodos futuros, si la revisión afecta tanto al periodo actual como a períodos subsecuentes. Criterios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación:

Provisiones para jubilación patronal y desahucio.- El valor de las provisiones para las obligaciones por beneficios definidos a trabajadores son determinados en función al cálculo actuarial basado en supuestos. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Impuesto a la Renta.- Se realiza estimaciones de los impuestos diferidos considerando las diferencias entre los libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. La incertidumbre se encuentra con respecto a las regulaciones tributarias, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se generen el resultado grabable futuro

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 “Deterioro del valor de los activos”, la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes al efectivo es como sigue: Caja: \$2.659,03; Bancos: \$580.183,84, el saldo total de esta cuenta es de \$ 582.842,87.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	Valor \$
Clientes (1)	1.316.728,98
Préstamos Empleados	2.458,00
Francisco Dalmau Rocca (2)	36.356,52
Macroinmo (2)	1.168.768,82
Botoperla (2)	93.938,87
Polimerización (2)	2.112,00
Martín Pacific (2)	1.446,96
Consorcio Milagro Machala	400,00
Prov. Cuentas por Cobrar	(63.801,24)
Deterioro Cuentas por Cobrar	(91.368,74)
Total	2.467.040,17

- (1) Corresponde a ventas realizadas a crédito de mercadería, que son cubiertas por los clientes en el año siguiente, se mantiene anexos por clientes de los saldos que constituyen esta cuenta
- (2) Corresponde a préstamos que realizó la empresa, por estos valores no se cobrar ninguna tasa de interés.

7. INVENTARIO

El resumen de Inventarios es como sigue: Productos Terminados con un saldo de \$2.068.754,89; Materia Prima \$ 1.918.624,63; Mercadería \$ 4.582,38 y Pedidos en Transito \$ 277.830,62.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Corresponde a los anticipos entregados a los proveedores por la adquisición de bienes o servicios y son liquidados en el transcurso del próximo año, esta cuenta asciende a \$38.973,02

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta está compuesto por IVA importaciones \$9.962,19; Retenciones de Clientes por \$153.704,22 e Impuesto de Divisas \$ 974.180,44, dando como saldo \$ 1.137.846,85. Valores que serán utilizados tributariamente en el siguiente mes.

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Corresponde a las Cuentas por Liquidar donde se encuentran las retenciones que hacemos a nuestros valores y se encuentran en procesos de recuperación este valor asciende a \$ 18.805,61.

11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo es como sigue:

Clasificación	valor \$
Edificios e Instalaciones	1.177.729,13
Maquinaria y Equipo	3.995.447,80
Equipo de Oficina	24.893,77
Muebles y enseres	35.702,54
Vehículos	138.804,28
Equipos de Computación	115.121,58
Obras en Curso	55.089,64
Depreciación Acumulada	<u>(2.768.976,69)</u>
<i>Total</i>	<i>2.773.812,05</i>

12. ACTIVO INTANGIBLE

Corresponde a una licencia software que la empresa se encuentra desarrollo, la misma que asciende a \$34.412,00

13. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Corresponde a Garantía Pagada E.E. Quito por \$ 30.512,11, Garantía Pagada por anticipo por \$20.288,94 y los Seguros pagados por anticipado por el valor de \$ 19.759,18.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El resumen de esta cuenta es como sigue: Proveedores del país \$ 218.860,84 y proveedores del exterior \$ 889.350,67.

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Banco Pichincha	585.737,81
Hsbc (sobregiro Bancario)	364.138,03
Total	949.875,84

Al 31 de diciembre de 2017, préstamos corresponde a financiamiento recibido de instituciones financieras del exterior por sobregiro bancario y locales.

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El resumen de esta cuenta es:

	Valor \$
Iess	13.163,53
15% Utilidades Trabajadores	144.183,12
Sri	58.457,53
Impuesto a la renta	291.053,03
Total	506.857,21

16.1 Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Utilidad según estados financieros separados antes de impuesto a la renta	817.037,68
Gastos no deducibles	505.930,63
6010137 Error Contable	22,43
6010137 ISD	35.709,18
5020206 Depreciaciones	52.146,60
Jubilación desahucio	24.285,00
6010221 Multa Mora	12.024,74
6020101 Multa Interés	845,61
Bonificaciones	229.059,84
Impuestos asumidos	839,60
Donaciones-Imp Renta	31.760,54
Honorarios	119.237,09
Utilidad Gravable	1.322.968,31
Impuesto a la Renta Causado (22%)	291.053,03

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias en el año 2014 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2015 al 2017, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

12.5 Aspectos tributarios

Acta de determinación de impuesto a la renta año 2014

Con fecha 05 de mayo de 2017, el SRI, notificó el Acta de Determinación a la Compañía por glosas fiscales correspondientes al impuesto a la renta del año 2014 relacionado principalmente con la no deducibilidad del gasto Al respecto, el SRI determinó diferencias por pagar en impuesto a la renta y participación a trabajadores, los cuales no incluían intereses, multas y recargos. La Compañía presentó reclamo administrativo en contra del contenido de la referida acta de determinación.

A la fecha de la emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía se encuentra a la espera de la contestación del SRI a la acción de impugnación en contra de la referida acta de determinación.

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Corresponde a la cuenta de la Sra. Monserrat Llatjos por el valor de \$ 246.050,59.

18. ANTICIPO CLIENTES

Corresponde a los anticipos entregados por los Clientes por la adquisición de bienes y son liquidados en el transcurso del próximo año, esta cuenta asciende a \$204.866,88

19. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

El saldo de la cuenta se encuentra conformada por

	Valor \$
Décimo Tercer Sueldo	3.332,20
Décimo Cuarto Sueldo	12.922,69
Vacaciones	74.388,89
Multas	<u>5.176,15</u>
<i>Total</i>	253.786,40

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Esta cuenta está conformado por: Cuentas por Pagar varios \$22.210,02 y Retenciones Judiciales por \$1.186,30.

21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2017, préstamos corresponde a financiamiento recibido de instituciones financieras del exterior por el valor de \$740.000,00.

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El resumen de esta cuenta es como sigue:

Jubilación Patronal	635.930,00
Bonificación por Desahucio	111.027,00
<i>Total</i>	746.957,00

JUBILACIÓN PATRONAL / BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al IESS.

Bonificación por Desahucio.- De acuerdo a las disposiciones del Código de Trabajo en los casos de determinación de la relación laboral, se entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

23. PASIVO DIFERIDO

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles por aplicación de NIIF este valor se encuentra por \$ 10.384,10.

CONELSA “CONDUCTORES ELÉCTRICOS” S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en US\$)

24. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social de acuerdo a la Constitución de la Compañía es de \$ 48.000,00, repartido entre sus accionistas.

25. RESERVA LEGAL

Esta cuenta se encuentra calculada en el 100% en relación al Capital Social, con un saldo de \$ 48.000,00.

26. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de las **Ganancias acumuladas** es de \$4.674.018,37; De acuerdo a la resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G. 11.007 de la Superintendencia de Compañías los saldos acreedores que se generó producto de los ajustes **provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** es de \$4.812,96 y El saldo de esta cuenta **Reservas de Capital** es de \$ 1.460.849,96.

27. RESULTADOS EJERCICIO

Una vez analizado los ingresos, costos y gastos, deducido el 15% de Participación de Trabajadores y 22% Impuesto a la Renta, la utilidad neta de la empresa es \$ 525.984,65.

28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Atentamente,

**Sra. Susana Sanchez
Contadora**