

## MULTICABLE S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

#### 1. Identificación y actividad económica

(a) Actividad económica -

La actividad económica de la Compañía comprende la compra y venta de cable de acero. Los principales servicios comprenden:

- (i) La elaboración y diseño de estlingas
- (ii) Elaboración de estrobo
- (iii) La comercialización y elaboración de materiales de seguridad industrial

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 21 de Marzo de 2017. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y en su opinión, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones en la sesión de Directorio a llevarse a cabo en los plazos establecidos por Ley.

#### 2. Principales principios y prácticas contables

A continuación se presentan los principales principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(a) Bases de presentación y cambios contables -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF vigentes en el Ecuador que le son aplicables.

Las bases de preparación y políticas contables usadas en la preparación de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016, son las que se describen más adelante. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas a todos los periodos presentados.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

(b) **Uso de estimaciones contables -**

La preparación de los estados financieros, siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, requiere que la Gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores. Las cifras reales que resulten en el futuro podrían diferir de las cifras estimadas incluidas en los estados financieros, sin embargo, la Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si las hubiere, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas incluyen la determinación de su moneda funcional, la provisión para riesgos de cobrabilidad de las cuentas por cobrar, la provisión para desvalorización de existencias, la vida útil y el valor recuperable de las instalaciones, vehículos y equipos y la valorización de los activos diferidos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

(c) **Instrumentos financieros -**

Los activos financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e inversiones disponibles para la venta, según sea apropiado. En el momento inicial de su reconocimiento, los activos financieros son medidos a su valor razonable más, los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta designación a final de cada año.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros presentados en el balance general corresponden a caja y bancos, equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligación financiera.

Los activos y pasivos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia de la Compañía tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como patrimonio neto se registran directamente en el patrimonio neto.

(d) **Efectivo y equivalentes de efectivo -**

Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, teniendo en consideración que se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(e) **Cuentas por cobrar y provisión de cobranza dudosa -**

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos según la política siguiente. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar y de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base del promedio de lo provisionado en los últimos tres años, todo ello conforme al buen juicio y experiencia de la Gerencia. Como resultado de dicha evaluación una provisión de cobranza dudosa es cargada a resultados en el ejercicio de ser requerida. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(f) Existencias y provisión de desvalorización de existencias -

Las existencias se registran al costo de adquisición o de producción y están valuadas al costo sin exceder a su valor neto de realización, después de considerar la provisión para desvalorización de existencias.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado, con excepción de las mercaderías en tránsito, las cuales se presentan a su costo específico de adquisición. El costo de los productos terminados incluye la distribución de los costos fijos y variables usados en su producción. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y, los gastos de comercialización y distribución. Los suministros diversos son valuados al costo o a su valor de reposición, el que resulte menor sobre la base del método de costo promedio.

La provisión para desvalorización de existencias, es calculada sobre la base de un análisis específico que realiza periódicamente la Gerencia y es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de esta provisión.

(g) Costo de órdenes de trabajo y proyectos en ejecución -

El costo de órdenes de trabajo y proyectos en ejecución, incluye la distribución de los costos fijos y variables usados en el proyecto, más el costo específico de adquisición de productos o servicios incurridos y los otros costos indirectos relacionados.

(h) Inmuebles, maquinaria y equipo -

El rubro inmuebles, maquinaria y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar los inmuebles, maquinaria y equipo, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

El costo inicial de los inmuebles, maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los inmuebles, maquinaria y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo, más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de los inmuebles, maquinaria y equipo.

	Años
Vehículos	5
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de inmuebles, maquinarias y equipos

(i) Cuentas por pagar comerciales -

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal el cual es similar a su valor razonable

(j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien entregado o cuando el grado de avance de un servicio prestado pueda ser medido confiablemente; y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente. Además, antes de reconocer los ingresos y costos, deben analizarse los siguientes criterios:

- Ingresos por venta productos -

Las ventas de equipos fabricados son reconocidas cuando los bienes son entregados a los clientes y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

- Ingreso por intereses -

Los ingresos son reconocidos cuando se devengan, a menos que su recuperación sea incierta.

(k) Participación de los trabajadores e impuesto a la renta -

Participación de los trabajadores e impuesto a la renta corriente - El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. La participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

Impuesto a la renta y participación de los trabajadores diferido - Se registran usando el método del pasivo en base a las diferencias temporales entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros para propósitos financieros a la fecha de los balances generales.

Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

### 3. Caja y bancos

(a) A continuación se presenta la composición del rubro

	Dic. 2016
CAJA	350.00
CTAS DE BANCO	
Banco del Pichincha	1.583.85
Banco Internacional	52.35
Banco de Machala	71.15
Banco del Austro	16.350.62
Banco Amazonas	181.16
TOTAL	18.239.13
CTAS DE AHORROS	
PRODUBANCO	3.215.11
Ahorro Pichincha	2.644.11
TOTAL	5.859.22
INVERSIONES DINNERS CLUB	240.000.00
<b>TOTAL CORRIENTES</b>	<b>264.448.35</b>

(b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales en dólares. Estos fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

(c) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos Internacionales en dólares estadounidenses. Estos fondos son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

### 4. Cuentas por cobrar comerciales a terceros, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2016
Cientes florícolas	789.20
Cientes Mineros	726.08
Cientes Petroleros	176.147.60
Cientes Constructores	12.126.76
Cientes Distribuidores	26.858.26
Cientes Transportistas	16.900.86
Cientes Servicios	19.739.56
Cientes Industriales	32.340.06
Cientes Varios	90.978.20
PROVISIÓN POR DETERIORO	-21.451.79
Cheques devueltos	6.062.12
<b>TOTAL</b>	<b>361.216.91</b>

- b) Las cuentas por cobrar comerciales, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la provisión para cuentas comerciales de cobranza dudosa cubre adecuadamente el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre del 2016

**5. Existencias, neto**

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Dic. 2016</b>
Inventarios de mercadería	180.965.33
Mercaderías en tránsito	108.175.81
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>289.141.14</b>

**6. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto**

A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada:

<b>COSTO</b>	
<b>DEPRECIABLES</b>	
<b>Costo</b>	
Vehículos	75.458.59
Equipo de cómputo	14.623.63
Equipo de oficina	2.533.65
Muebles y enseres	30.839.59
Equipo de seguridad	2665.00
Maquinaria	235.096.69
Software	2550.00
	-----
<b>TOTAL</b>	<b>363.767.15</b>
 <b>Depreciación acumulada</b>	
Depreciación	135068.91
	-----
<b>NETO</b>	<b>228.698.24 €</b>
<b>NO DEPRECIABLES</b>	
<b>TERRENO</b>	
Terreno en el Coca	60.000.00
<b>Total Pro, Planta y equipo</b>	<b>288.698.24</b>

7. **Cuentas por pagar comerciales a terceros**

Las cuentas por pagar comerciales a terceros se originan, principalmente, por la adquisición de mercadería, repuestos y suministros para la fabricación, comercialización, y mantenimiento de equipos y productos propios de las actividades operativas de la Compañía. Dichas cuentas tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

<b>PROVEEDORES</b>	<b>Dic. 2016</b>
<b>Nacionales</b>	
Proveedores de inventarios	32.630.61
Proveedores de servicios	10.717.75
Proveedores transportistas	662.20
Proveedores Suministros	3.422.73
Proveedores varios	50.490.53
	<hr/>
	<b>97.923.82</b>
<b>Exterior</b>	
Emcocables	126.316.74
Muncy	620.84
Pesqueros	2.435.72
Columbus	4.225.65
Yoka	74.853.80
Tecnotextil	50.902.69
Varios	779.66
	<hr/>
	<b>260.135.10</b>
<b>TOTAL</b>	<b>358.058.92</b>

8. **Cuentas por pagar diversas**

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	<b>Dic. 2016</b>
Tributos por pagar	21.413.90
Otros anticipos	154.582.41
Ctas por pagar	58.481.76
Remuneraciones de los Trabajadores por pagar	37.664.36

**9. Obligaciones financieras**

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

**Acreedor y concepto**

Banco Pichincha	137.171 77
Banco Machala	6.243 70
	-----
TOTAL	143.415 47

**10. Patrimonio neto**

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social suscrito y pagado está representado por 10880 acciones comunes de S/1 00 cada una.

(d) Reserva Legal -

La Ley General de Sociedades establece que no menos del 10 por ciento de las utilidades netas de una Compañía debe ser transfendo a una reserva legal, hasta que ésta alcance la quinta parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser usada para distribución de dividendos y su aplicación a compensar pérdidas y/o capitalización obliga a reponerla de utilidades futuras. La compañía registra la apropiación de la reserva al año siguiente al que se genera, cuando ésta es aprobada por la Junta General de Accionistas.

**11. Ingresos de operación**

(a) A continuación se presenta la composición del rubro.

	Dic. 2016
Ventas de productos	1.406 154.66
Otros ingresos	11 27
Ingresos Financieros	6.628.46
	-----
Total Ingresos	1.412.794.39

**12. Costo de ventas**

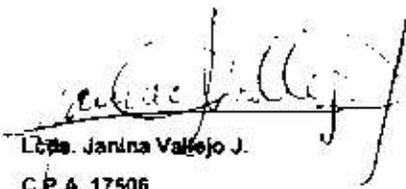
A continuación se presenta la estructura del costo de ventas:

	Dic. 2016
	€
Costo de mercaderías	
Inventario inicial	102.010 17
Compras	199.302.89
Importaciones	674207.76
Inventario Final	180 965,17
	-----
Total costo de mercaderías	794.555 65

13. **Gastos de administración**

A continuación se presenta la composición del rubro

	<b>Dic. 2016</b>
Gastos de personal	219.817,39
Servicios prestados por terceros	6.564,88
Mantenimiento	51.023,86
Depreciación	36.893,68
Gastos deterioro ctas por cobrar	3.766,06
Tributos	13.652,94
Transporte	16.232,10
Otros	113.857,56
<b>TOTAL</b>	<b>461.808,67</b>

  
Licda. Janina Vallejo J.

C.P.A. 17506