



ELECTROBRIONES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2017
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



INDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	8
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	9
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	12

Abreviaturas:

US \$ - Dólares Estados Unidos de Norteamérica (EUA)
IVA- Impuesto al Valor Agregado
ISD- Impuesto a la Salida de Divisas
SIC- Superintendencia de Compañías del Ecuador
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC -Normas Internacionales de Contabilidad
NIA -Normas Internacionales de Auditoría
SRI -Servicio de Rentas Internas
RUC-Registro Único de Contribuyentes



SECCIÓN I
INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

ELECTROBRIONES S.A.

Manta, 20 de abril de 2018.

Opinión

1. He auditado los Estados Financieros de la Compañía ELECTROBRIONES S.A., que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía ELECTROBRIONES S.A., al 31 de diciembre de 2017, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

3. Mi auditoría fue efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas Normas se describe más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*.

Independencia

4. Soy independiente de la Compañía ELECTROBRIONES S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y he cumplido con mi responsabilidad ética de acuerdo con estos requisitos.



Asuntos claves de la auditoría

5. Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a mi juicio profesional fueron de mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros separados del periodo actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de mi auditoría de los Estados Financieros separados en su conjunto y en la formación de mi opinión sobre estos, y no expreso una opinión por separado de las mismas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación de los Estados Financieros

6. La Administración de ELECTROBRIONES S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tienen la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
8. Los responsables de la Dirección de la Compañía ELECTROBRIONES S.A., son responsables de la supervisión del proceso de información de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

9. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto estén libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros



separados.

10. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:
 - 10.1 Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
 - 10.2 Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
 - 10.3 Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
 - 10.4 Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determiné sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
 - 10.5 Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos



subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

11. Comunicué a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
12. También proporcioné a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado de ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra Independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.
13. Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determiné lo más significativo en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría a salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

14. De acuerdo al artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No. 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un informe sobre el cumplimiento por parte de ELECTROBRIONES S.A., de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar al 31 de diciembre de 2017 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por



la Compañía.

15. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

ING. V. JAVIER SOLIS CEDEÑO . .

SCVS-RNAE-926

Manta, 20 de abril de 2018



ELECTROBRIONES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2017</u>	<u>Dic-31 2016</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	5	25.365,21	21.068,10
Activos Financieros	6	161.423,48	140.649,67
Inventarios	7	966.547,19	1.049.994,15
Activos por Impuestos Corrientes	8	28.054,45	32.032,32
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.181.390,33</u>	<u>1.243.744,24</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	9	556.378,93	554.170,93
(MENOS) Depreciación Acumulada		-145.499,16	-109.917,39
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA EQUIPOS		<u>410.879,77</u>	<u>444.253,54</u>
ACTIVOS INTANGIBLES	10	5.185,60	5.185,60
(MENOS) Amortización Acumulada		-5.185,60	-3.312,69
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES		<u>-</u>	<u>1.872,91</u>
ACTIVOS DIFERIDOS	11	107.878,96	104.993,63
(MENOS) Amortización Acumulada		-41.440,75	-6.049,42
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS		<u>66.438,21</u>	<u>98.944,21</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>477.317,98</u>	<u>545.070,66</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.658.708,31</u>	<u>1.788.814,90</u>
<u>PASIVOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	12	204.977,67	372.346,56
Obligaciones con Instituciones Financieras		361.326,71	256.748,31
Otras Obligaciones Corrientes		72.601,23	111.644,77
Otras cuentas por pagar corrientes		-	14.767,05
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>638.905,61</u>	<u>755.506,69</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Préstamos a Accionistas	13	195.360,39	282.157,02
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>195.360,39</u>	<u>282.157,02</u>
TOTAL PASIVOS		<u>834.266,00</u>	<u>1.037.663,71</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	14	100.800,00	100.800,00
Aporte para Futuras Capitalizaciones		298.758,95	298.758,95
Reserva Legal		21.107,66	14.320,14
Resultados Acumulados		330.484,58	269.396,91
Resultado del Ejercicio		73.291,12	67.875,19
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>824.442,31</u>	<u>751.151,19</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.658.708,31</u>	<u>1.788.814,90</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Ing. Ingrid Beatriz Mero Chávez
Gerente General

CPA. José Leonidas Intriago Sánchez
Contador General



ELECTROBRIONES S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Dic-31 2017</u>	<u>Dic-31 2016</u>
<u>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	15		
Ventas		1.582.966,02	1.623.890,86
(MENOS) Costo de Venta y Producción		1.004.352,25	1.070.185,16
GANANCIA BRUTA		<u>578.613,77</u>	<u>553.705,70</u>
GANANCIA BRUTA			
Otras Rentas		<u>54.067,68</u>	<u>18.904,31</u>
(MENOS) GASTOS OPERACIONALES	16		
Administración y Ventas		481.802,65	428.609,66
Gastos Financieros		35.769,76	36.237,43
Otros Gastos		10.108,18	5.298,79
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>105.000,86</u>	<u>102.464,13</u>
(MENOS) 15% Participación Trabajadores		<u>15.750,13</u>	<u>15.369,62</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>89.250,73</u>	<u>87.094,51</u>
(MENOS) Impuesto a la Renta Causado		<u>15.959,61</u>	<u>19.219,32</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>73.291,12</u>	<u>67.875,19</u>

Ing. Indrid Beatriz Mero Chávez
Gerente General

CPA. José Leonidas Intriago Sánchez
Contador General



ELECTROBRIONES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL DEL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	302	30401	30601	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	100.800,00	298.758,95	21.107,66	330.484,58	73.291,12	824.442,31
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	100.800,00	298.758,95	14.320,14	337.272,10		751.151,19
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			6.787,52	-6.787,52	73.291,12	73.291,12
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	100.800,00	298.758,95	14.320,14	337.272,10		751.151,19
Aportes para futuras capitalizaciones						-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					73.291,12	73.291,12

Ing. Indrid Beatriz Mero Chávez
Gerente General

CPA. José Leonidas Intriago Sánchez
Contador General



ELECTROBRIONES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	4.297,11
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-97.112,94
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1.649.961,69
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1.649.961,69
Otros cobros por actividades de operación	95010105	
Clases de pagos por actividades de operación	950102	-1.747.074,63
Pagos a proveedores por el suministros de bienes y servicios	95010201	-939.892,23
Pago a y por cuenta de los empleados	95010203	-249.729,52
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-531.162,39
Intereses pagados	950105	-26.290,49
Intereses recibidos	950106	
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-1.802,94
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-2.208,00
Intereses recibidos	950220	405,06
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	103.212,99
Pago de préstamos	950305	103.212,99
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	9504	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	4.297,11
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	21.068,10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	25.365,21

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO		
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	105.000,86
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	73.336,48
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	71.360,21
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-3.259,71
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	380,51
Otros Ajustes Por Partidas Distintas Al Efectivo	9711	4.855,47
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	-275.450,28
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	13.333,05
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	2.496,27
(Incremento) disminución en inventarios	9804	83.446,96
(Incremento) Disminución En Otros Activos	9805	-405,06
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-18.986,94
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	-241.372,82
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-2.045,28
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-111.916,46
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	-97.112,94

Ing. Ingrid Beatriz Mero Chávez
Gerente General

CPA. José Leonidas Intriago Sánchez
Contador General



ELECTROBRIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DE 2017.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$.)

1. Información general de la compañía

1.1 Constitución. – ELECTROBRIONES S.A. Fue constituida en la ciudad de Manta y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC DIC.P.09.000411 el 31 de agosto del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil No. 800, Repertorio General. 1516 el 9 de septiembre del 2009

La Superintendencia de Compañías la registro con el expediente No. 205153, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asignó el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391766318001.

1.2 Operaciones. – Sus operaciones consisten en la compra venta y distribución, importación y exportación de productos en general principalmente, materiales eléctricos, maquinarias, equipos, materiales, suministros y accesorios relacionados con la rama eléctrica, agroindustrial, tecnológica y pesquera.

Al 31 de diciembre de 2017, no existe incertidumbre respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

2. Base de presentación y preparación de los Estados Financieros.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

Base de presentación.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros de la República del Ecuador. También exige a la



Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contable. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados de la Administración.

Declaración de cumplimiento.

La Administración de la Compañía ELECTROBRIONES S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

3. Administración de Riesgos.

Marco de Administración de Riesgo

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros: Riesgo de Crédito, Riesgo de Liquidez, y el Riesgo de capital.

a) Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera, la compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas. El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición del crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de ELECTROBRIONES S.A., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales relacionados que representan la



exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de ELECTROBRIONES S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes en efectivo y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

4. Resumen de principales políticas contables.

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivos. - El efectivo y equivalentes de efectivo, registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

4.2 Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar. Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros, de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

4.3 Propiedad Planta y Equipo. - Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo, si es posible que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de



adquisición. Las pérdidas por deterioro se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasa a formar parte de propiedades, planta y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario, pasa a formar parte del costo de los activos.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable, que se deriven de ellos beneficios económicos para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de una rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades, planta y equipos, poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un componente de propiedades, planta y equipos, son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

4.4 Depreciaciones. - La depreciación de propiedad, planta y equipo, se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actuales y comparativos son las siguientes.

Inmuebles y similares	20 años
Instalaciones y maquinarias	10 años
Equipos y muebles	10 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años
Equipo de cómputo y software	3 años

4.5 Beneficios a empleados. - Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de las leyes laborales ecuatorianas vigentes a la fecha emisión del presente informe) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.



Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

4.6 Provisiones y contingencias. - Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros.

4.7 Ventas. - Los ingresos provenientes de las ventas en el curso de sus actividades ordinarias, son reconocidas al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

4.8 Costos y Gastos. - Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

4.9 Impuesto a la Renta. - El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes



en libros de los activos y en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo, que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tareas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso aprobación esté, prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

5. Efectivo y Equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se encuentra conformado por:

		A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Caja General	a	8.277,43	5.068,10	-3.209,33	63,32%
Banco del Pichincha 2100074755	b	1.087,78	-	-1.087,78	100,00%
Certificado de Inversión	c	16.000,00	16.000,00	-	0,00%
Total		25.365,21	21.068,10	-4.297,11	20,40%

- Registra el valor disponible en caja al final del período por US\$. 8.277,43.
- Bancos. - Al 31 de diciembre de 2017 representa depósitos en cuenta corriente nacional. Dichos saldos son de libre disponibilidad sin restricción legal que limite su uso.
- Reconoce las inversiones a corto plazo de gran liquidez por un valor de US\$. 16,000.00



6. Activos Financieros

		A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	a	20.966,07	33.957,26	12.991,19	-38,26%
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	b	135.340,08	101.163,59	-34.176,49	33,78%
Otras Cuentas por cobrar Relacionados	c	4.350,00	1.352,68	-2.997,32	221,58%
Otras Cuentas por Cobrar	d	1.693,48	4.903,65	3.210,17	-65,46%
(-) Provisión de cuentas incobrables	e	-926,15	-727,51	198,64	27,30%
Total		161.423,48	140.649,67	-20.773,81	14,77%

Esta cuenta está conformada por valores que se detallan a continuación:

- Corresponde valores por cobrar a clientes no relacionados por US\$. 20.966,07; además US\$. 341.86 por recaps pendientes de cobro.
- Al cierre del periodo auditado presenta cuentas por cobrar a Electromóvil y Frío S.A. e Importadora Lebrimer S.A. clientes relacionados de la entidad por US\$. 62.255,43 y US\$. 73.084,65 respectivamente.
- Incluye cuentas por cobrar por concepto de préstamos a empleados y anticipo de utilidades, cuyo valor final asciende a US\$. 4.350,00.
- Se compone de anticipos de proveedores por US\$. 1572,72 y cuentas cobrar empleados por US\$. 120,76.
- Al final del periodo se procede a realizar el cálculo del 1% teniendo como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar; las provisiones de cuentas incobrables no podrán exceder el 10% del total de la cartera. El valor de este rubro asciende a US\$. 926,15

7. Inventarios.

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de inventarios es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Mercadería en almacén	a	966.547,19	1.049.994,15	83.446,96	-7,95%
Total		966.547,19	1.049.994,15	83.446,96	-7,95%

- Esta cuenta la constituyen mercaderías disponibles para la venta de tarifa 12% y 0% por US\$. 952.233,48 y US\$. 14.313,71 respectivamente



8. Activos por Impuestos Corrientes.

Corresponde a todos los tipos de créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente que la compañía recuperará en el corto plazo.

El resumen de activos por impuestos corrientes se conforma de la siguiente manera:

		A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Crédito tributario a favor IVA	a	13.966,62	19.988,02	6.021,40	-30,13%
Crédito tributario a favor Impuesto a la Renta	b	14.087,83	12.044,30	-2.043,53	16,97%
Total		28.054,45	32.032,32	3.977,87	-12,42%

- El crédito tributario a favor de la empresa IVA al 31 de diciembre de 2017 es de US\$. 13.966,62
- Al 31 de diciembre de 2017 el crédito tributario a favor de la empresa de los impuestos retenidos por valores de retenciones en la fuente IR es de US\$. 14,087,83

9. Propiedades, Planta y Equipos.

Durante el año 2017, los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

CUENTAS	SALDO 31/12/2016	ADQUISICIONES Y DISMINUCIONES 2017	SALDO 31/12/2017
<u>NO DEPRECIABLES</u>			
Terreno	74.806,95		74.806,95
<u>DEPRECIABLES</u>			
Edificios	282.387,93	-	282.387,93
Muebles y Enseres	26.461,19		26.461,19
Maquinarias, equipos, instalaciones	30.790,59		30.790,59
Equipos de computación y software	13.269,73	2.208,00	15.477,73
Vehículo	119.084,33		119.084,33
Equipos de oficina	879,20	-	879,20
Otros propiedad, planta y equipo	6.491,01		6.491,01
SUBTOTAL	554.170,93	-	556.378,93
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-109.917,39	-	-145.499,16
TOTAL	444.253,54	-	410.879,77



10. Activos Intangibles.

Al 31 de diciembre del 2017, el detalle de activos intangibles es el siguiente:

	A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Licencia Windows	5.185,60	5.185,60	0,00	0,00%
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	-5.185,60	-3.312,69	1.872,91	56,54%
Total	0,00	1.872,91	1.872,91	-100,00%

11. Activos Diferidos.

El resumen de activos diferidos durante el año 2017 se detalla a continuación:

	A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Seguros Pagados por Anticipados	12.019,15	9.133,82	-2.885,33	31,59%
Adecuación de local Exib. Lámparas	95.859,81	95.859,81	0,00	0,00%
(-) Amortización acumulada de activos diferidos	-41.440,75	-6.049,42	35.391,33	585,04%
Total	66.438,21	98.944,21	32.506,00	-32,85%

12. Pasivo Corriente.

Al 31 de diciembre de 2017 el detalle de pasivos corrientes es el siguiente:

	A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Cuentas y Documentos por Pagar	a 204.977,67	372.346,56	167.368,89	-44,95%
Obligaciones con Instituciones Financieras	b 361.326,71	256.748,31	-104.578,40	40,73%
Otras Obligaciones Corrientes	c 72.601,23	111.644,77	39.043,54	-34,97%
Otras cuentas por pagar corrientes	d -	14.767,05	14.767,05	-100,00%
Total	638.905,61	755.506,69	116.601,08	-15,43%

- Valores que representan obligaciones contraídas con proveedores locales no relacionados.
- Comprende obligaciones contraídas mediante la obtención de recursos provenientes de establecimientos de crédito (Banco Pichincha), incluye también cuentas por pagar tarjeta de crédito Diners Club (Banco Pichincha). El monto final asciende a US\$. 361.326,71
- Registra valores a liquidar durante el año 2018 por concepto de beneficios sociales a empleados (incluye también la participación de trabajadores) por US\$. 26.087,86 y obligaciones con el IESS por US\$. 4.838,13. Adicionalmente presenta obligaciones tributarias de US\$. 15.959,61 del impuesto a la renta por pagar del ejercicio y US\$. 25.715,63 por concepto de impuestos mensuales IVA y renta por pagar.



13. Pasivo no Corriente.

Al 31 de diciembre de 2017 presenta los siguientes valores:

		A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Préstamos de Accionistas	a	195.360,39	282.157,02	86.796,63	-30,76%
Total		195.360,39	282.157,02	86.796,63	-30,76%

- a. Presenta valores pendientes de pago a la Sra. Ingrid Mera Chávez por US\$. 194.960,39 y al Sr. Redis Briones por US\$. 400,00 accionistas de la entidad

14. Patrimonio.

El detalle del patrimonio al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

		A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Capital Social	a	100.800,00	100.800,00	-	0,00%
Aporte para Futuras Capitalizaciones	b	298.758,95	298.758,95	-	0,00%
Reserva Legal	c	21.107,66	14.320,14	-6.787,52	47,40%
Resultados Acumulados	d	330.484,58	269.396,91	-61.087,67	22,68%
Resultado del Ejercicio	e	73.291,12	67.875,19	-5.415,93	7,98%
Total		824.442,31	751.151,19	-73.291,12	9,76%

- a. El capital social suscrito de la compañía es el de CIEN MIL OCHOCIENTOS DÓLARES; dividido en DIEZ MIL OCHENTA ACCIONES ordinarias y nominativas de diez dólares cada una. Cada acción dará un voto en las deliberaciones de la Junta General de accionistas, además cada acción será indivisible y de existir varios copropietarios de una misma acción, estos deberán constituir Procurador Común. A la fecha del presente informe el Capital pagado es US\$. 100.800,00.

ACCIONISTAS	PARTICIPACIONES	VALOR	PORCENTAJE
Lenys Beatriz Briones Mera	7.056,00	70.560,00	70,00%
Ingrid Beatriz Mera Chávez	2.016,00	20.160,00	20,00%
Elda Piedad Mera Chávez	1.008,00	10.080,00	10,00%
TOTAL	10.080,00	100.800,00	100,00%

- b. Esta cuenta tiene acumulado al cierre del periodo 2017 valores aportados por los accionistas aun no capitalizados.
- c. De conformidad con la ley de compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance



por los menos el 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizado en su totalidad o absorber pérdidas. Ésta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, al 31 de diciembre de 2017 el valor de ésta reserva asciende a US\$. 21.107,66

- d. Los resultados acumulados presentan US\$. 330.484,58 provenientes de utilidades acumuladas de ejercicios anteriores por US\$. 269.396,91, de la utilidad de ejercicio anterior por US\$. 67.875,19 y de la transferencia del 10% de la utilidad del ejercicio anterior para el aumento en US\$. 6.787,52 de la reserva legal.
- e. El resultado final al 31 de diciembre de 2017 fue utilidad por US\$. 73.291,12

15. Ingresos.

Los ingresos obtenidos durante del año 2017 se detallan a continuación.

	A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Ingresos por Actividades Ordinarias	a 1.582.966,02	1.623.890,86	-40.924,84	-2,52%
Ingresos no operacionales	b 54.067,68	18.904,31	35.163,37	186,01%
Total	1.637.033,70	1.642.795,17	-5.761,47	-0,35%



16. Costos y Gastos. –

ANEXOS DE COSTOS Y GASTOS

ENERO 1 - 2017 A DICIEMBRE 31 - 2017

	A Diciembre 31 de 2017	A Diciembre 31 de 2016	Variación US\$	Variación %
Costo de ventas mercaderías	1.004.352,25	1.070.185,16	65.832,91	-6,15%
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	183.077,75	182.143,09	-934,66	0,51%
Beneficios Sociales y Otras Remuneraciones	29.883,72	31.845,58	1.961,86	-6,16%
Aporte a la Seguridad Social (incluye fondo de reserva)	36.768,05	35.477,54	-1.290,51	3,64%
Honorarios, comisiones y dietas	31.218,67	19.308,74	-11.909,93	61,68%
Promoción y publicidad	1.954,43	8.981,93	7.027,50	-78,24%
Mantenimiento y reparaciones	65.712,32	34.894,18	-30.818,14	88,32%
Servicios de imprenta	1.863,28	2.365,48	502,20	-21,23%
Materiales de oficina	2.560,28	2.696,05	135,77	-5,04%
Alimentación personal	4.961,53	5.440,60	479,07	-8,81%
Combustibles y lubricantes	2.272,33	2.443,87	171,54	-7,02%
Transportes, fletes	2.682,84	1.234,20	-1.448,64	117,37%
Arriendo operativo	21.000,00	42.000,00	21.000,00	-50,00%
Envíos y encomiendas	1.800,31	153,09	-1.647,22	1075,98%
Uniformes personal	-	2.966,08	2.966,08	-100,00%
Materiales de limpieza	1.067,92	1.743,68	675,76	-38,75%
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	6.458,54	7.732,82	1.274,28	-16,48%
Seguros y resuguros	4.546,57	-	-4.546,57	100,00%
Impuestos, contribuciones y otros	5.650,42	6.220,31	569,89	-9,16%
Depreciaciones	35.581,77	24.477,79	-11.103,98	45,36%
Gastos de gestión	4.416,60	4.203,22	-213,38	5,08%
IVA que se carga al costo	2.486,87	6.284,16	3.797,29	-60,43%
Amortizaciones	33.826,15	5.997,25	-27.828,90	464,03%
Gastos por deterioro	1.952,29	-	-1.952,29	100,00%
Gastos No Deducibles	60,01	-	-60,01	100,00%
Otros Gastos Financieros	35.769,76	36.237,43	467,67	-1,29%
Otros gastos	10.108,18	5.298,79	-4.809,39	90,76%
TOTAL	1.532.032,84	1.540.331,04	8.298,20	-0,54%

17. Informe Tributario. -

Por disposición establecida en el SUP.R.O. N 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

18. Eventos Posteriores.

Entre el 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

19. Revelaciones.

Las Normas Internacionales de Contabilidad determinan que la empresa debe



transparentar y revelar todas sus transacciones, por lo que efectuamos las siguientes revelaciones:

La entidad no informó sobre empresas o cuentas registradas a nombre de ELECTROBRIONES S.A. en países registrados como paraísos fiscales.

20. Aprobación de Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido reconocidos o aprobados por la Gerencia General y posterior por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

21. Materialidad.

La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad que fueron reconocidos contablemente. La información tiene importancia relativa si existe el riesgo de que su omisión o presentación errónea afecte la percepción de los usuarios generales en relación con su toma de decisiones. Por consiguiente, existe poca importancia relativa en aquellas circunstancias en las que los sucesos son triviales.