

**ELECTROMEC ECUADOR CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:  
ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA.

Cuenca, 16 de abril de 2018

**Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía **ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado a esa fecha, de Cambios en el Patrimonio y de Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha.

**Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, el mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados

2018

financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

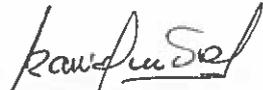
#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ELECTROMECCUADOR CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, los Resultados de sus Operaciones, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el período terminado a esta fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

#### Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía **ELECTROMECCUADOR CÍA. LTDA.**, se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,

  
Ing. CPA Franklin Ortiz Figueroa  
Auditor Supervisor SCVC-RNAE-993  
Registro CPA. No. 18902

**ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

	2016	NOTAS	2017
<b>ACTIVOS</b>	<b>18.132.150,93</b>		<b>21.030.973,76</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>15.506.323,16</b>		<b>17.746.805,58</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</b>	<b>1.801.652,10</b>	<b>4</b>	<b>5.767.340,88</b>
Caja	80,00		4.646,60
Bancos	1.577.480,07		281.796,29
Inversiones	224.092,03		5.480.897,99
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>8.453.491,96</b>	<b>5</b>	<b>6.829.211,13</b>
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	2.803.405,70		2.682.049,48
Otras cuentas por cobrar	5.650.086,26		4.147.161,65
<b>INVENTARIOS</b>	<b>3.793.320,17</b>	<b>6</b>	<b>3.245.972,19</b>
Inventario de materiales	3.328.627,96		1.449.971,73
Mercaderías en tránsito	389.949,12		1.376.577,58
Obras en construcción	74.743,09		419.422,88
<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>1.191.921,80</b>	<b>7</b>	<b>1.862.272,66</b>
Anticipos a proveedores	1.186.921,80		1.530.902,16
Otros anticipos entregados	5.000,00		131.370,50
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>265.937,13</b>	<b>8</b>	<b>242.008,72</b>
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	112.664,00		0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R)	153.273,13		242.008,72
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.625.827,77</b>	<b>9</b>	<b>3.284.168,18</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>606.860,72</b>		<b>1.265.201,13</b>
Terranos	477.000,00		715.500,00
Edificios	0,00		400.000,00
Muebles y enseres	13.935,43		12.260,22
Equipo de computación	22.356,99		12.882,18
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil	251.320,11		256.014,11
(-) Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo	-157.751,81		-131.455,38
Edificios	760.967,05		760.967,05
<b>Inversiones no corrientes</b>	<b>1.258.000,00</b>		<b>1.258.000,00</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>18.132.150,93</b>		<b>21.030.973,76</b>
<b>PASIVO</b>	<b>9.014.242,09</b>		<b>8.292.115,15</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>8.963.681,29</b>		<b>8.222.287,05</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>3.521.426,13</b>	<b>10</b>	<b>3.521.973,81</b>
Locales	957.151,23		1.189.996,22
Del exterior	2.564.274,90		2.331.977,59
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>0,00</b>		<b>86.900,85</b>
Banco del Pichincha	0,00		86.900,85
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>1.035.200,41</b>	<b>11</b>	<b>1.965.627,88</b>
Con la Administración Tributaria	64.677,80		74.052,43
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	553.475,60		1.047.416,74

*Franklin*

IESS por pagar	4.828,85		5.908,12
Por beneficios de ley a empleados	9.329,99		14.421,20
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	402.888,17		823.829,39
<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>	<b>868.885,82</b>	<b>12</b>	<b>195.391,91</b>
Otras Cuentas por pagar	617.078,38		105.706,98
Socios por pagar	251.807,44		89.684,93
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>	<b>3.535.150,86</b>	<b>13</b>	<b>2.442.158,46</b>
Anticipo clientes no relacionados	3.535.150,86		2.442.158,46
<b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.018,07</b>	<b>14</b>	<b>10.234,14</b>
Otras cuentas por cobrar	3.018,07		10.234,14
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>50.560,80</b>	<b>15</b>	<b>69.828,10</b>
Jubilación patronal	39.577,85		55.295,12
Desahucio	10.982,95		14.532,98
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>9.117.908,84</b>		<b>12.738.858,61</b>
<b>CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b>	<b>30.000,00</b>	<b>16</b>	<b>30.000,00</b>
<b>APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES</b>	<b>1.300.000,00</b>	<b>17</b>	<b>1.300.000,00</b>
<b>RESERVAS</b>	<b>540.903,38</b>	<b>18</b>	<b>540.903,38</b>
Reserva Legal	236.357,19		236.357,19
Reserva Facultativa	304.489,80		304.489,80
Reserva de capital	56,39		56,39
<b>UTILIDADES</b>	<b>7.247.005,46</b>		<b>10.867.955,23</b>
Utilidad de ejercicios anteriores	5.517.448,07		7.247.005,46
Utilidad del ejercicio	1.729.557,39		3.620.949,77
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>18.132.150,93</b>		<b>21.030.973,76</b>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

*Franklin*

**COMPAÑÍA ELECTROMECCÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	2016	NOTAS	2017
<b>INGRESOS</b>	<b>14.390.705,54</b>	<b>19</b>	<b>18.245.892,44</b>
<b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>14.339.087,67</b>		<b>18.126.973,59</b>
Venta de bienes	14.041.350,37		8.334.680,20
Servicios	297.737,30		1.706.429,77
Contratos de Obra	0,00		8.085.863,62
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>51.617,87</b>		<b>118.918,85</b>
Intereses Financieros	23.189,09		80.998,08
Otras rentas	28.428,78		37.920,77
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>10.653.092,77</b>		<b>10.944.281,11</b>
Inventario Inicial	1.946.099,82		3.403.371,05
(+) Materiales utilizados o productos vendidos	1.811.084,35		5.966.186,48
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía	9.932.139,45		3.003.575,32
(-) Inventario final de bienes no producidos por la compañía	-3.328.627,96		-1.449.971,76
(-) Inventario final de productos en proceso	-74.743,09		-419.422,88
(+) Otros costos indirectos de fabricación	367.140,20		440.542,90
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>3.737.612,77</b>		<b>7.301.611,33</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>1.051.691,61</b>	<b>20</b>	<b>1.809.415,43</b>
Gastos administrativos	215.101,62		247.410,44
Gasto de ventas	833.320,89		1.549.051,27
Gasto financieros	3.269,10		12.953,72
<b>GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2.685.921,16</b>		<b>5.492.195,90</b>
(-) 15% Participación a trabajadores	402.888,17		823.829,39
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>2.283.032,99</b>		<b>4.668.366,51</b>
(-) % Impuesto a la renta	553.475,60		1.047.416,74
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR</b>	<b>1.729.557,39</b>		<b>3.620.949,77</b>
(-) Reserva Legal	236.357,19		236.357,19
(-) Aportes socios o accionistas para futuras capitalizaciones	1.300.000,00		1.300.000,00
<b>UTILIDAD A DISTRIBUIR DESPUÉS DE RESERVAS</b>	<b>193.200,20</b>		<b>2.084.592,58</b>

*Handwritten signature*

## ELECTROMEC ECUADOR CIA LTDA

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresado en dólares de E.U.A.)

ENCIRRAS COMPLETAS US\$	CODIGOS	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	PRIMA EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO	
					RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO		
															30401
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC	99	30.000,00	1.300.000,00	0,00	236.357,19	304.489,80	56,39	0,00	7.247.005,46	0,00	0,00	0,00	3.620.949,77	0,00	12.738.856,61
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	30.000,00	1.300.000,00	0,00	236.357,19	304.489,80	56,39	0,00	5.517.448,07	0,00	0,00	0,00	1.729.557,39	0,00	9.117.908,84
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	30.000,00	1.300.000,00		236.357,19	304.489,80	56,39		5.517.448,07				1.729.557,39		9.117.908,84
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES	990102														0,00
CORRECCIONES DE ERRORES:	990103														0,00
DETALLE AJUSTES POR NIF:	9902	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.729.557,39	0,00	0,00	0,00	1.891.392,36	0,00	3.620.949,77
Aumento (disminución) de capital social	990201														0,00
Aportes para futuras capitalizaciones	990202														0,00
Prima por emisión primaria de acciones	990203														0,00
Dividendos	990204														0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205														0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206														0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207														0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208														0,00
Otros cambios (detallar)	990209														0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210														3.620.949,77
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NIF	99	30.000,00	1.300.000,00	0,00	236.357,19	304.489,80	56,39	0,00	7.247.005,46	0,00	0,00	0,00	3.620.949,77	0,00	12.738.856,61

Hand

**ELECTROMECCUADOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>21.485.809,03</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	18.245.892,44
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	3.239.916,59
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>-16.888.076,27</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-14.624.942,67
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	
Otros pagos por actividades de operación	-2.263.133,60
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>4.597.732,76</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-632.043,98
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	
Compras de otros activos a largo plazo	
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	
Dividendos recibidos	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-632.043,98</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiamiento por emisión de títulos valores	
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Dividendos pagados	
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00
<b>TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>0,00</b>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>3.965.888,78</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:</b>	
Saldo al inicio del año	1.801.652,10
Saldo al fin del año	<u>5.767.340,88</u>

**ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA.**

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Sec.3.24 (a) La actual Compañía Limitada ELECTROMECC ECUADOR CIA. LTDA., se constituyó con la denominación de RELTEC CIA. LTDA., mediante escritura pública de 1 de febrero de 1991, cuyo objeto social es la comercialización, mayorista y minorista de equipos y materiales eléctricos para los sectores industriales, agrícola, comercial y de servicios, en el ámbito de los mercados interno y externo. El 20 de diciembre del 1993, se aumenta el capital, se reforma el estatuto social de la compañía y se cambia de denominación a ELECTROMECC-CUENCA COMPAÑÍA LIMITADA.

El 12 de diciembre del 2000, ante el Notario Público Tercero del Cantón Florencio Regalado Polo, se eleva a Escritura Pública el cambio de denominación de ELECTROMECC -CUENCA COMPAÑÍA LIMITADA a ELECTROMECC-ECUADOR CIA. LTDA., con aumento del capital social y se reforma el estatuto social. El 30 de mayo del 2006, se reforma el estatuto y aumenta del capital social, con un valor actual de USD 30.000,00, dividido en treinta mil participaciones iguales e indivisibles de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Mediante escritura pública No. 510 de la Notaria Tercera del Cantón Cuenca de 26 de abril del 2011, se realiza la Transferencia de Participaciones de USD 160,00, manteniéndose el mismo capital social de USD 30.000,00.

Sec.3.24 (a) Es una sociedad de responsabilidad limitada radicada en el país, ubicada en la Ciudad de Cuenca, calle Circunvalación Sur s/n y Camino a Turi.

ELECTROMECC ECUADOR CÍA. LTDA., tiene como finalidad la comercialización de equipos, bienes y repuestos eléctricos para el sector público y privado, a través de pedidos o participación en concursos públicos para la provisión de esos productos, suscribiendo los respectivos contratos a base de lo cual se procede al trámite de la importación de los bienes para la entrega en los plazos previstos.

**2. BASES DE ELABORACIÓN**

**a) Declaración de cumplimiento**

Sec. 3.3 Los estados financieros están elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Sec. 4.1 Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Empresa el 29 de marzo del 2018.

**b) Base de Medición**

Sec. 2.34 Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo  
(a) histórico.

**c) Moneda funcional y de presentación**

Sec. 3.23 Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América  
(d) USD, que es la moneda funcional del Ecuador.

**d) Uso de estimaciones y juicios**

Sec.10.1 Y La preparación de los estados financieros requiere que la administración  
10.15 de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas contables y los saldos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir por estas estimaciones.

Sec. 10.17 Las estimaciones y supuestos relevantes serán revisados regularmente, y serán reconocidos en cada período y en cualquier período futuro afectado.

**(e) Políticas contables**

**(i) General**

Sec.10.8 A partir del 1 de enero de 2012, la Compañía cambió sus políticas contables, básicamente en la presentación de los estados financieros, aplicando el Plan de Cuentas expedido por la Superintendencia de Compañías.

**(ii) Presentación de estados financieros**

Sec. 35.3 La compañía aplica la NIC 1 revisada Presentación de Estados Financieros (2007) y Sección 2 de NIIF para PYMES, que entraron en vigencia en el país, el 1 de enero de 2013 para el tercer grupo de compañías. A base de esta normativa, la compañía presenta los estados de situación financiera (ESF), de resultados integrales (ERI), de cambios en el patrimonio la evolución generada en el capital accionario (ECP) y el de flujo del efectivo (EFE).

Sec.35.6 Se presenta la información comparativa con la del año anterior, de acuerdo con la norma revisada, considerando que el cambio en la política contable sólo afecta aspectos de presentación, no de otros aspectos.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Sec. 10.2 Las políticas contables establecidas por la Compañía en el proceso de transición 2011, regirán a partir del 2012. Estas establecen la base de medición utilizadas para la elaboración de los estados financieros, para la mejor presentación y comprensión de los usuarios.

#### a) Efectivo y sus equivalentes

Sec. 7.2 El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos del dinero en efectivo, depósitos a la vista e inversiones a corto plazo de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

Sec.11.13 La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de la venta de bienes y cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte de los clientes. Estos activos financieros se valorizan a su valor razonable al reconocimiento inicial.

#### (b) Documentos y cuentas por cobrar

Sec.11.5 Los documentos y cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, pueden variar por las pérdidas por deterioro.

Sec.11.8 (a) Los instrumentos financieros locales y extranjeros están compuestos por las cuentas por cobrar clientes y documentos por cobrar varios, anticipos al personal y préstamos a accionistas.

Sec.11.21 Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores y otras cuentas por cobrar se revisarán para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocerá en los resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### (d) Propiedad, Planta y Equipo

##### (i) Reconocimiento y medición

Sec.17.15 Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, estableciendo previamente el valor residual.

Sec. 17.22 La depreciación se establece considerando el valor de la Propiedad, Planta y Equipo, menos los valores residuales a lo largo de la vida útil

2017

estimada, aplicando el método lineal de conformidad a las disposiciones tributarias del país.

**(ii) Depreciación**

Sec.17.19 La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se haya sido asignado por revalorización, menos su valor residual.

Sec. 17.21 (a,b,c,d) Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Vehículos	20,00%
Equipo de Computación	33,33%

Sec.17.22 Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales fueron revisados en el periodo del 2017 y serán revisados en cada ejercicio para proceder al ajuste si es necesario.

**(e) Beneficios a los empleados**

Sec. 28.1(a) Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo en caso de contratar personal, serán reconocidos como gastos de conformidad con las disposiciones legales que ampara a los empleados.

Sec. 28.2 (b) Beneficios post-empleo, que son beneficios para los empleados, que se pagarán luego de completar su periodo de empleo en la empresa.

Sec.28.1(c) La Compañía tiene establecido beneficios a empleados con relación de dependencia de acuerdo a las leyes del país. De conformidad con el Art. 97 del Código de Trabajo, el 15% de las utilidades que obtenga por la Compañía antes del impuesto a la renta, corresponde a los empleados.

Sec. 28.40 **(f) Provisión para jubilación y desahucio.**

Está basado en estudio actuarial realizado por la Empresa ACTUARIA, al 31 de diciembre 2017, Jubilaciones Patronales del Personal con más de 10 años de servicio en la Empresa y Desahucio por separación o cesación de funciones.

Sec. 21.4 Las provisiones se determinarán considerando los contratos onerosos suscritos por la provisión de bienes y servicios, estableciendo el monto por el costo estimado de la obligación por las garantías contractuales presentadas.

**(g) Provisión para obligaciones por garantías**

Sec. 21.4 Las provisiones se determinarán considerando los contratos onerosos suscritos por la provisión de bienes y servicios, estableciendo el monto

1204

por el costo estimado de la obligación por las garantías contractuales presentadas.

**(h) Ingresos por Ventas**

Sec.23.1 y 23.3 Una empresa medirá los ingresos de actividades ordinarias por la venta de productos, materiales y repuestos eléctricos importados para los sectores industriales, agrícolas, comerciales y de servicios, en el ámbito de los mercados interno y externo, al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la empresa.

El costo de ventas está conformado por el valor de los bienes, materiales y repuestos, más los valores pagados en los trámites de importación

De existir alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos, la cantidad incobrable o su probabilidad es incierta se reconocerá como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido

Sec.22 **(i) Patrimonio**

Sec. 22.1 El Patrimonio está constituido por las participaciones de los socios, que actúan en calidad de inversionistas en instrumentos de patrimonio, es decir son los propietarios.

Sec. 22.3 El patrimonio incluye las inversiones realizadas por los **propietarios** de la compañía, más los incrementos de esas inversiones, generadas de operaciones rentables y conservados para las operaciones de la empresa, menos las reducciones de las inversiones y las distribuciones a los propietarios.

En aplicación del art. 297 reformado de la Ley de Compañías, se establece que de las utilidades líquidas que resultaren de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un 10% destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**(j) Impuesto a las ganancias**

Sec. 29.2 El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

Sec.29.3(h) Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados en tanto que estén relacionados con las partidas reconocidas directamente en el patrimonio o en el resultado integral.

Sec.29.6 El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas

determinadas por el Servicio de Rentas Internas SRI, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, establece el porcentaje del 22% de impuesto a la renta. En caso de que se decida la reinversión sobre una parte de la utilidad del ejercicio, el porcentaje sobre este monto será del 15% del impuesto a la renta.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Sec. 7.2

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	2016	2017
<b>CAJA (*)</b>	<b>80,00</b>	<b>4.646,60</b>
CAJA GENERAL	80,00	80,00
CAJA CHICA FERNANDO CORDERO	0,00	500,00
CAJA CHICA MANTA 2	0,00	1.500,00
CAJA CHICA JUAN CORDERO	0,00	1.000,00
<b>BANCOS</b>	<b>1.577.480,07</b>	<b>281.796,29</b>
BANCO DEL PICHINCHA	16.025,99	0,00
BANCO DEL PACIFICO	1.482.626,46	105.748,79
BANCO DE GUAYAQUIL	78.827,62	176.047,50
<b>INVERSIONES</b>	<b>224.092,03</b>	<b>5.480.897,99</b>
INVERSION BANCO PICHINCHA (**)	0,00	5.332.000,00
SWEET ACCOUNT	223.740,14	148.897,99
<b>NOTAS DE CREDITO ENDOSADAS</b>	<b>351,89</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.801.652,10</b>	<b>5.767.340,88</b>

(\*) En este periodo se crean varias cajas chicas, mismas que son manejadas por algunos empleados en las diferentes obras en proceso.

(\*\*) Inversiones a corto plazo se mantienen en el Banco del Pichincha, cuyos valores de debitan y acreditan en la cuenta de la empresa diariamente.

Sec. 4.

### 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Sec. 4.2

#### DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Sec. 4.2 b

	2016	2017
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	<b>2.803.405,70</b>	<b>2.682.049,48</b>
CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP.	691.203,00	0,00
WILFRIDO ORLANDO ROMAN GALLARDO	361,09	361,09
GABRIEL GRANDA	1.373,21	1.373,21
NESTRONICS DEL ECUADOR CIA. LTDA.	86.025,33	126.548,65

*for*

SERVIHEL S. A.	579.479,57	94.907,95
INCODETEC CIA. LTDA.	22.051,30	6.863,19
MAXIMO RODRIGO GUAMAN CARRION	5.813,03	5.813,03
CONSTRUCTORA MALDONADO FIALLO HNOS CIA.LTDA	10.053,29	0,00
CONSORCIO BETA	178.044,33	50.000,00
PRODUCOMPUTERS	87.184,86	26.663,13
PATRICIO VERDUGO RODAS	111.590,05	111.590,05
CYBERBOX CIA. LTDA.	22.742,64	20.235,48
CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA. LTDA	320.515,20	0,00
RENE VIRGILIO RODRIGUEZ VERDUGO	73.049,15	53.049,15
CONSORCIO TT	11.932,72	0,00
CONSORCIO BUENO Y CASTRO	27.890,81	1.673,45
TELCOMSYSTEM CIA. LTDA.	90.725,20	60.001,66
CONSORCIO VYP	66.462,38	66.462,38
JULIO FREDDY SUAREZ CHOEZ	35,50	35,50
SIAPROCI CIA LTDA	15.407,91	0,00
VOITH HYDRO LTDA.	4.235,00	0,00
MARY ESPERANZA RUALES NAVARRETE	52.943,58	373,88
ELOT CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS CIA. LTDA.	14.928,00	0,00
COMSA S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL	6.451,90	0,00
CONSORCIO INMOLIFE	54.217,43	40.543,41
ESQUEIRO S.L	229.815,69	766.004,25
CHONLONG SALTOS GLORIA ELIZABETH	38.873,53	0,00
LOJA LOJA LUIS ENRIQUE	0,00	716,80
AVILA AREVALO JUAN JOSE	0,00	750,40
GUAMAN GUAMAN FABIAN VINICIO	0,00	733,60
VIZCAINO LEON JOSE JULIO	0,00	11.112,57
OBRAS Y PROYECTOS FLORES & HIJO CIA LTDA	0,00	167.006,72
EDISEE CIA. LTDA.	0,00	7.903,56
BUSTAMENTE EGAS LUIS JUAN CARLOS	0,00	239.229,79
INSTALACIONES ELECTROMECHANICAS S.A	0,00	910,46
TELCOMBAS S.A.	0,00	226.850,00
TELCO DYNAMICS CIA. LTDA.	0,00	110.917,87
PAREDES CAMACHO GALO RAMIRO	0,00	191,72
GALARZA SANCHEZ EDWIN ROBINSON	0,00	658,15
COMSA S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL	0,00	6.451,90
CRCC 14TH BUREAU GROUP CO., LTD.	0,00	7.646,89
GREENTRONICS S.A.	0,00	1.498,50
CONSORCIO MANTA SALUD	0,00	352.045,72
CONSORCIO SIAPROCI - ELECTROMECH	0,00	114.925,37
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>5.650.086,26</b>	<b>4.037.161,65</b>
BANCO PICHINCHA	683,56	69,15
DISPEGUI - SAUL PESANTEZ	7.000,00	7.000,00
MARCELO VEGA	580.000,00	0,00
REPOSICION DE GASTOS	464,71	514,48
ATLÁNTIDA	4.680.000,00	3.392.000,00
BANCO GUAYAQUIL	461,29	317,46

hot

BORIS LANDIVAR	350.000,00	120.000,00
PAOLO PERALTA	2.500,00	2.500,00
WILSON TALBOT	28.000,00	0,00
LASRAMBLAS C.A.	976,70	35,00
BANCO DEL PACIFICO	0,00	0,90
PABLO ABAD	0,00	224,66
PEDRO PADILLA	0,00	2.500,00
PAUL ESTEBAN DOMINGUEZ	0,00	12.000,00
ALGRADE CIA. LTDA.	0,00	500.000,00
CONSORCIO SIAPROCI - ELE	0,00	110.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.453.491,96</b>	<b>6.829.211,13</b>

(\*) CELEC: Corporación Eléctrica del Ecuador, entidad pública, a la cual se provee de material eléctrico mediante el Sistema Nacional de Contratación Pública.

(\*\*) Valores por préstamos concedidos a terceros.

Sec. 4.2 (d) **6. INVENTARIOS**

Sec. 13.22

	2016	2017
<b>Productos Terminados y en Proceso</b>	<b>389.949,12</b>	<b>1.376.577,58</b>
<b>Mercadería en Tránsito</b>	<b>3.328.627,96</b>	<b>1.449.971,73</b>
<b>Obras en Curso</b>	<b>74.743,09</b>	<b>419.422,88</b>
LOS CEIBOS	74.743,09	0,00
HOSPITAL MANTA	0,00	96.110,82
IESS GUARANDA	0,00	323.312,06
<b>TOTAL</b>	<b>3.793.320,17</b>	<b>3.245.972,19</b>

Sec. 4.11.d **7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

	2016	2017
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES NACIONALES</b>	<b>103.034,01</b>	<b>250.298,81</b>
UYAGUARI QUEZADA FRANCISCO FERNANDO	1.000,00	0,00
GRAN HOTEL GUAYAQUIL S.A.	12,82	0,00
CARCHI ALVARADO FRANCISCO	400,00	0,00
NESTRONICS DEL ECUADOR CÍA. LTDA.	35.000,00	140.000,00
COMPUXCELLENT CÍA. LTDA.	21.320,42	21.320,42
PLACES TASIGCHNA EDISON ADRIAN	200,00	200,00
ING. VIZCAINO LEÓN JOSÉ JULIO	6.000,00	6.000,00
RIVERA MARTÍNEZ PAUL ALEJANDRO	350,00	0,00
AGUIÑO AGUIÑO CARLOS MAURICIO	277,25	0,00
VÍCTOR HUGO QUINPALLAO USIÑA	2.400,00	0,00
QUISPE GAVILANES LUIS GONZALO	11.452,00	0,00
SUIN SUQUI XIMENA DEL ROCÍO	900,00	0,00

/201

PILLCO TAPIA JOSÉ ANTONIO	2.410,00	0,00
POR INGRESAR NUEVO	30,96	0,00
CABALTIN S.A.	4.010,31	0,00
LYNXSOURCE CÍA. LTDA.	17.270,25	0,00
EDINA S.A.	0,00	353,40
LA CASA DEL CABLE S.A. CASACAB	0,00	17,93
CORDERO MORENO & CORRAL ABOGADOS S.A.	0,00	320,00
ELECTROLEG S.A.	0,00	6.646,63
LEON VINTIMILLA DIEGO SEBASTIAN	0,00	8.150,34
GREENTRONICS ECUADOR S.A.	0,00	5.546,85
INGENIARIA DOMOTICA ISDEE CIA LTDA	0,00	8.777,14
MEZA FLORES EDISSON SANTIAGO	0,00	200,00
PALACIOS SERRANO TITO IVAN	0,00	1.385,24
COBOS MASAQUIZA VICTOR HUGO	0,00	7.500,00
SIAPROCI SISTEMAS AUTOMATICOS DIGITALES DE PROCESOS CIA LTDA	0,00	23.919,47
ORTEGA OCHOA CRISTIAN JAVIER	0,00	3.864,00
MOGROBEJO MOGROBEJO JUAN MARIA	0,00	511,60
CORESOLUTIONS S.A.	0,00	10.955,50
KAROLYS UGALDE MARCELO ESTEBAN	0,00	1.600,00
SOLUTEL CIA. LTDA.	0,00	3.030,29
<b>ANTICIPO A PROVEEDORES INTERNACIONALES (*)</b>	<b>1.083.887,79</b>	<b>1.280.603,35</b>
VOITH HYDRO (BRASIL)	915.484,72	1.270.767,68
EPSILON ELECTRONICS, INC	593,80	593,80
THE SAPLING COMPANY	45.693,57	0,00
IAVI	19,00	19,00
INTERNATIONAL SECURITY AND TRADING	1.836,60	0,00
XMARTEK	1.502,10	0,00
ISTC ANDINA SAS	329,00	0,00
CSC	54,00	0,00
HANGHOU FULTON THERMAL EQUIPMENT CO. LTD. CHINA	118.375,00	0,00
EL PASO COMMUNICATION SYSTEMS INC	0,00	9.222,87
<b>OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS</b>	<b>5.000,00</b>	<b>131.370,50</b>
<b>PRÉSTAMOS EMPLEADOS</b>	<b>5.000,00</b>	<b>131.370,50</b>
EDUARDO SANTA CRUZ	0,00	9,38
LORENA FARFÁN	0,00	4.310,34
CAROLINA NEIRA VASQUEZ	0,00	5.419,40
PABLO ABAD ABAD	0,00	9.880,14
JOHANNA PARRA	0,00	16.414,48
RICARDO YANEZ	0,00	34.000,00
MARIUXI FAICÁN	0,00	13.003,36
SAÚL PESÁNTEZ	0,00	22.333,40
FERNANDO CORDERO	0,00	10.000,00
CHALCO SALGADO ESTEFANY MARÍA	0,00	16.000,00
MANUEL TAMARIZ	5.000,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.191.921,80</b>	<b>1.662.272,66</b>

*handwritten mark*

(\*) Los valores a proveedores internacionales, se transfieren en relación a los anticipos contractuales entregadas por las entidades y organismos del sector público.

Sec.4.11 (b) **8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

	2016	2017
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA CÍA (IVA)	112.664,00	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA CÍA (I.R.)	153.273,13	242.008,72
<b>TOTAL</b>	<b>265.937,13</b>	<b>242.008,72</b>

Sec.17 **9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Sec. 17 **9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

	2017							
	NIC 16.60 (a) SALDO 2016-12-31	NIC 16.60 (a) (II) ADICIONES	NIC 16.60 (a) (II) BAJAS	NIC 16.73 (d) SALDO NIF 2017-12-31	NIC 16.62 (a) VALOR RESIDUAL	VALORA A DEPRECIAR	NIC 16.60 (d) DEP. ACUM. 2012-12-31	VALOR NETO NIF 2012-12-31
Terranos	477.000,00	238.500,00	0,00	715.500,00	0,00	715.500,00	0,00	715.500,00
Edificios	0,00	400.000,00	0,00	400.000,00	40.000,00	360.000,00	10.500,00	389.500,00
Muebles y enseres	13.935,43	5.949,49	7.624,70	12.260,22	1.226,02	11.034,20	2.447,08	9.813,14
Equipo de Computación	22.356,99	6.996,39	16.471,20	12.882,18	1.288,22	11.593,96	5.073,31	7.808,87
Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero	251.320,11	45.000,00	40.306,00	256.014,11	25.601,41	230.412,70	113.434,99	142.579,12
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>764.612,53</b>	<b>696.445,88</b>	<b>64.401,90</b>	<b>1.396.656,51</b>	<b>68.115,65</b>	<b>1.328.540,86</b>	<b>131.455,38</b>	<b>1.265.201,13</b>
<b>PROPIEDADES DE INVERSION</b>								
Edificios	760.967,05	0,00	0,00	760.967,05	76.096,71	684.870,35	0,00	760.967,05
Inversiones no corrientes	1.258.000,00	0,00	0,00	1.258.000,00	0,00	1.258.000,00	0,00	1.258.000,00
<b>TOTAL PROPIEDADES DE INVERSION</b>	<b>2.018.967,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.018.967,05</b>	<b>76.096,71</b>	<b>1.942.870,35</b>	<b>0,00</b>	<b>2.018.967,05</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2.783.579,58</b>	<b>696.445,88</b>	<b>64.401,90</b>	<b>3.415.623,56</b>	<b>144.212,36</b>	<b>3.271.411,20</b>	<b>131.455,38</b>	<b>3.284.168,18</b>

Sec.4.11 (d) **10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

	2016	2017
<b>LOCALES</b>	<b>957.151,23</b>	<b>1.189.996,22</b>
ING. RODRIGUEZ VERDUGO RENE VIRGILIO	29.193,57	39.193,57
MOSQUERA BARSALLO ABRAHAM VINICIO	0,00	1.871,28
NESTRONICS DEL ECUADOR CIA. LTDA	56.120,27	90.049,06
ORDOÑEZ CORDERO JUAN DIEGO	750,00	0,00
INNOVASEET CIA. LTDA.	3.244,78	18.116,92
CANALA ECHEVARRIA GOMPERTZ TOMAS IGNACIO	45.000,00	45.800,00
CYBERBOX CIA. LTDA.	43.894,68	0,00
GRANDA VERDUGO GABRIEL FERNANDO	4.893,86	4.393,86
PRODUCCOMPUTERS S.A.	3.676,12	3.676,12
FIRMESA INDUSTRIAL CIA. LTDA.	0,00	0,00
WLADIMIR ARTURO VILLAGRAN CHICAIZA	1.243,65	1.243,65
CODIMEL	24.642,74	0,00
CONSORCIO ANDINO	633,13	0,00
ING. JORGE CARRERA	119.041,19	0,00
FREDDY ALVARADO	22.612,00	0,00
LUIS IVAN MORENO PARRA	1.630,25	0,00

por

CHICA CAÑIZARES CHRISTIAN PAUL	1.836,00	0,00
BASANTEZ GONZALEZ HERNAN RAFAEL	71,12	71,12
ARCE ALBORNOZ FERNANDO JAVIER	365,88	0,00
TELCO DYNAMICS CIA. LTDA.	44.681,86	90.214,78
ELECTROLEC S.A.	24.336,26	191,75
LUIS JUAN CARLOS BUSTAMANTE EGAS	3.330,00	32.798,18
PRORESORT CIA. LTDA.	9.507,63	0,00
CABALTIN S.A.	197.959,25	0,00
LATINOAMERICANA TCA S.A. ECUADOR	10.849,82	32.097,66
TABLICON S.A.	7.034,06	2.885,43
RYJARTECH CIA. LTDA.	1.666,99	0,00
AGENCIA DE VIAJES MAGIC TOURS TRAVEL	2.831,95	0,00
TELCOMBAS S.A.	282.148,33	138.925,83
INNOVACION EN ARQUITECTURA CIA. LTDA.	13.955,84	0,00
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.	0,00	2.928,25
INPROEL S.A.	0,00	21.885,12
MOGROVEJO CARCHI RUBEN GUSTAVO	0,00	536,54
MARLON ALEJANDRO BARROS BUELE	0,00	1.830,18
AEROLANE S.A.	0,00	114,63
EMPRESA ELECTRICA REGIONAL CENTRO SUR	0,00	81,19
GUALAVISI GUZMAN JESUS JOSE	0,00	3.294,50
MEGAMICRO S.A.	0,00	185.220,97
PILLCO TAPIA JOSE ANTONIO	0,00	1.085,85
LYNXSOURCE CIA. LTDA.	0,00	19.636,56
GRANDA DAVILA JUAN ANDRES	0,00	416,79
GREENTRONICS ECUADOR S.A.	0,00	25.631,61
TECNICA MONTAJE Y MANTENIMINETO CRUZ SA	0,00	1.904,80
INTCOMEX DEL ECUADOR S.A.	0,00	128.687,57
SUAREZ QUIÑONEZ JUAN CARLOS	0,00	80,00
ALMEIDA VILLAVICENCIO SORIA INGENIERIA CIA. LTDA.	0,00	171.655,82
SIAPROCI SISTEMAS AUTOMATICOS DIGITALES DE PROCESOS CIA LTDA	0,00	48.618,86
INTELIKASA S.A.	0,00	53.803,59
ORTEGA OCHOA CRISTIAN JAVIER	0,00	3.907,60
INSELEC CIA LTDA	0,00	27,63
CORESOLUTIONS S.A.	0,00	17.118,95
<b>DEL EXTERIOR</b>	<b>2.564.274,90</b>	<b>2.331.977,59</b>
VOITH HYDRO SERVICES	1.922.792,90	0,00
FRANCO TOSI	178.382,41	178.382,41
P.A. SERVICES	99.054,00	99.054,00
LMC TRUCK	1.102,89	1.102,89
VOITH HYDRO (Brasil) (**)	0,00	1.909.938,33
DIGITAL MANAGEMENT & ACCESS CONTROL,LLC	4.194,00	4.194,00
PROVISUAL	780,00	780,00
KURIMOTO	9.760,21	9.760,21
TEKTONE	5.003,39	0,00
INDIGO VISIÓN	107.056,33	12.972,00
QUADRATEC	103,50	103,50
EL PASO COMMUNICATION SYSTEMS INC	0,00	737,77
INTERNACIONAL SECURITY AND TRADING	0,00	1.038,15
TYCO SERVICES S.A.	125.342,21	69.745,55
EPCOM	36.475,38	0,00
HANWHA TECHWIN AMERICA	74.227,68	44.168,78
<b>TOTAL</b>	<b>3.521.426,13</b>	<b>3.521.973,81</b>

*hand*

(\*\*)Por efecto de variaciones en tipo de cambio, en las importaciones se genera pagos por diferencial cambiario que son reconocidos como gastos

Sec. 4.11(d) **11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

	2016	2017
<b>LOCALES</b>		
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	64.677,80	74.052,43
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	553.475,60	1.047.416,74
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DE EJERCICIO ACTUAL	402.888,17	823.829,39
CON EL IESS	4.828,85	5.908,12
POR BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS	9.329,99	14.421,20
<b>TOTAL</b>	<b>1.035.200,41</b>	<b>1.965.627,88</b>

Sec. 4.11(d) **12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS**

	2016	2017
<b>SOCIOS POR PAGAR</b>	<b>251.807,44</b>	<b>89.684,93</b>
EDUARDO CORDERO	186.277,08	87.694,96
JOSÉ LUIS MORENO	1.051,42	0,00
JOSÉ LEONARDO CORDERO FLORES	21.373,68	1.989,97
JUAN EDUARDO CORDERO FLORES	22.052,63	0,00
EMILIO ESTEBAN CORDERO FLORES	21.052,63	0,00
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>617.078,38</b>	<b>105.706,98</b>
EDUARDO CORDERO	0,00	1.067,80
JOSÉ LEONARDO CORDERO	243.500,00	95.858,73
EMILIO ESTEBAN CORDERO FLORES	243.500,00	7.085,39
LAKATANIACOM CIA. LTDA.	40.000,00	0,00
CUENTA POR PAGAR SENAE	28.034,77	0,00
JUAN EDUARDO CORDERO FLORES	62.043,61	1.695,06
<b>TOTAL</b>	<b>868.885,82</b>	<b>195.391,91</b>

Sec. 4.11(d) **13. ANTICIPO CLIENTES**

	2016	2017
<b>ANTICIPO CLIENTES</b>		
CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC E.P.	1.929.103,10	1.013.526,30
SERVIHELP S.A.	167.405,48	0,00
INCONDETEC INGENIERIA DE CONSTRUCCION Y DESARROLLO TECNOLÓGICO	10.000,00	0,00
CONSTRUCTORA MALDONADO FIALLO HNOS CIA. LTDA.	11.549,65	1.496,36
CONSTRUCTORA VICENTE RODRIGUEZ CIA. LTDA.	178.600,00	0,00
RENE VIRGILIO RODRIGUEZ VERDUGO	57.000,00	57.000,00
ESTEBAN RIVERA BARRERA	6.500,00	0,00

*prof*

TELCOMSYSTEM CIA. LTDA.	101.046,09	0,00
SIAPROCI CIA LTDA	70.683,97	8,31
JULIO FLORES	175.272,16	557,31
INGENIERIA ELECTRICA CANALA	9.818,12	9.818,12
DISEVSA ELECTRONICA	21.189,62	21.189,62
MARY ESPERANZA RUALES NAVARRETE	92.604,32	0,00
COMSA S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL	196.877,92	261.243,34
INNOVASEET CIA.LTDA.	9.045,00	0,00
TELCO DYNAMICS CIA. LTDA.	53.463,14	0,00
TELCOMBAS S.A.	267.271,43	0,00
EDISEE CIA. LTDA.*	10.000,00	21.206,43
CONSORCIO CLIMA GUAYAQUIL	149.877,45	0,00
CHONLONG SALTOS GLORIA ELIZABETH	17.843,41	0,00
LUIS CHACON	0,00	264.965,12
UNIVERSIDAD DE CUENCA	0,00	81.000,00
CONISER S.A.	0,00	764,97
PAREDES CAMACHO GALO RAMIRO	0,00	30.664,91
PABLO DAVID PESANTEZ NAVAS	0,00	18.086,22
CHARTELCOM CIA. LTDA.	0,00	3.546,55
LYNXSOURCE CIA. LTDA.	0,00	4.005,10
CHINA INTERNATIONAL WATER & ELECTRIC CORP- CWE-	0,00	652.210,40
CONSORCIO INMOLIFE	0,00	869,40
<b>TOTAL</b>	<b>3.535.150,86</b>	<b>2.442.158,46</b>

Sec. 4.11(d) **14. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

	2016	2017
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
PACIFICARD	1087,35	8652,90
REPOSICION CAJA CHICA CN	41,71	0,00
REPOSICION GASTOS JC	1500,39	0,00
REPOSICION MAURICIO MALLA	154,17	154,17
REPOSICION GASTOS R YANES	191,56	247,62
REPOSICION GASTOS J CARRERA	42,89	0,00
REPOSICION FERNANDO CORDERO	0,00	308,20
REPOSICION CAJA M FAICAN	0,00	82,85
REPOSICION CAJA JC R	0,00	788,40
<b>TOTAL</b>	<b>3.018,07</b>	<b>10.234,14</b>

Sec. 4.11(d) **15. PASIVOS NO CORRIENTE**

	2016	2017
<b>POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b>		
JUBILACIÓN PATRONAL	39.577,85	55.295,12
DESAHUCIO	10.982,95	14.532,98
<b>TOTAL</b>	<b>50.560,80</b>	<b>69.828,10</b>

*Handwritten signature*

Sec. 4.12 **16. CAPITAL SOCIAL**

	2016	2017	
Sec. 4.12 (i) y 4.12 (ii)	Número de participaciones autorizadas y pagadas	30.000	30.000
Sec.4.12(iii)	Valor nominal de las participaciones ordinarias	1,00	1,00

	Conciliación	% Participación	2017
Sec.4.12(iv)	CORDERO EDUARDO	76,00%	22.800,00
	CORDERO JOSÉ	8,00%	2.400,00
	CORDERO JUAN	8,00%	2.400,00
	CORDERO EMILIO	8,00%	2.400,00
	<b>TOTAL</b>		<b>30.000,00</b>

En marzo 15 de marzo del 2018 se realiza la ESICIÓN de participaciones de capital por un valor de \$400,00 y de utilidades acumuladas por \$2.000.000,00.

Sec. 4.11 **17. APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

	2016	2017	
Sec. 4.11 (f)	Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	1.300.000,00	1.300.000,00
	<b>TOTAL</b>	<b>1.300.000,00</b>	<b>1.300.000,00</b>

Sec. 4.12 **18. RESERVAS**

	2016	2017	
	RESERVA LEGAL	236.357,19	236.357,19
	RESERVA ESTATUTARIA	300.000,00	300.000,00
	RESERVA FACULTATIVA	4.489,80	4.489,80
	RESERVA POR REVALORIZACIÓN EL PATRIMONIO	2.163,41	2.163,41
	RESERVA DE CAPITAL (OTRAS)	-56,39	-56,39
	<b>TOTAL</b>	<b>540.903,38</b>	<b>540.903,38</b>

Sec. 7.4 **19. INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS**

	2016	2017	
	<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>14.339.087,67</b>	<b>18.126.973,59</b>
	VENTA DE BIENES	14.041.350,37	8.334.680,20

PRESTACIÓN DE SERVICIOS	297.737,30	1.706.429,77
CONTRATOS DE OBRAS	0,00	8.085.863,62
<b>RENDIMIENTOS FINANCIEROS</b>	<b>23.189,09</b>	<b>80.998,08</b>
INTERESES FINANCIEROS	23.189,09	80.998,08
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>28.428,78</b>	<b>32.102,76</b>
UTILIDAD EN DIFERENCIAL CAMBIARIO	80,19	1.723,96
INTERES	19.825,00	0,00
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	8.523,59	37.920,77
<b>TOTAL</b>	<b>14.390.705,54</b>	<b>18.245.892,44</b>

Sec. 28.4 **20. GASTOS DEL PERSONAL**

	2016	2017
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	185.130,68	229.814,17
HONORARIOS PROFESIONALES	29.970,94	17.596,27
<b>TOTAL</b>	<b>215.101,62</b>	<b>247.410,44</b>

Se consideran únicamente los gastos de personal de los Gastos Operativos

2017