

## **DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**DIPRELSA DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS TECNICOS S.A.**- Fue constituida en septiembre 12 de 1.984. La Compañía desarrolla sus actividades comerciales en la ciudad de Quito y Guayaquil (hasta diciembre del 2014). La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 0990714762001 y su dirección electrónica es [www.diprelsa.com](http://www.diprelsa.com).

**Operaciones**- Su actividad principal es la comercialización al por mayor y menor de productos eléctricos como escaleras de fibra de vidrio, conductores eléctricos, breakers y materiales de alta, baja y media tensión. El abastecimiento oportuno de los inventarios es acordado mediante negociaciones realizadas con proveedores del exterior. Sus operaciones han sido financiadas en parte por el otorgamiento de créditos de sus proveedores que oscilan entre 30 y 60 días plazo, compañías relacionadas y con préstamos de instituciones financieras.

**Aprobación de los Estados Financieros**- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en febrero 28 del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismos que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Gerencia General el 30 de abril del 2015.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento**- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

**Estados financieros comparativos**- Los estados financieros del ejercicio económico 2015, no están presentados en forma comparativa con el ejercicio económico 2014, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, en razón de que no fue posible restablecer ciertas reclasificaciones que fueron realizadas por los auditores predecesores; así como por las características de las revelaciones incorporadas en los mismos.

**Base de presentación**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar, emisión de papel comercial, emisión de

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

obligaciones financieras, cuentas por pagar, obligaciones financieras. Los activos financieros están registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente atribuibles a la compra o emisión, los cuales son contabilizados en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

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

- **Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.** - Son registradas al costo al momento de la adquisición de las existencias o importación de los productos; así como de los bienes y servicios recibidos, que son utilizados en el proceso productivo, nota 9.
- **Obligaciones financieras.** - Están registradas a su valor razonable. Posteriormente son contabilizadas con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. Los intereses son reconocidos con cargos a los resultados del ejercicio, notas 8 y 12.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado.** - Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe a cambios en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.
- **Crédito.** - Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que el riesgo de crédito es moderado, debido a que implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial y mantiene una cartera de clientes diversificada.
- **Liquidez.** - Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía monitorea el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, manteniendo reservas financieras y conciliando los perfiles de activos y pasivos financieros.

**Provisión para cuentas incobrables.** - Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas, realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El castigo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión, la diferencia no cubierta por la provisión es contabilizada directamente en los resultados del año.

**Existencias.** - Están registrados al costo promedio y no exceden el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene constituida una provisión de obsolescencia de existencia por US\$. 96,278.

## 2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

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

**Servicios y otros pagos anticipados.**- Corresponden principalmente a importes anticipados a proveedores que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mismos que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye el registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

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

<b>Activos</b>	<b>Tasas</b>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

**Otras obligaciones corrientes.**- Están constituidos principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados por obligaciones establecidas por el Código del Trabajo, nota 15.

**Provisiones por beneficios a empleados.**- El Código del Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la Compañía, nota 13.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de ingresos.**- La Compañía reconoce ingresos por venta de artículos de iluminación y electricidad en general, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

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

**Intereses financieros.**- De conformidad con la NIC 39 denominada "Instrumentos Financieros", la Compañía reconoce en el estado de resultados integrales los intereses devengados por las obligaciones financieras, durante el ejercicio económico.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado, nota 15.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Impuesto a la renta.** - La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 15.

**Uso de estimaciones.** - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Bancos locales y del exterior	13,509
Caja	<u>3,280</u>
Total	<u>16,789</u>

**Bancos.** - Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales y del exterior, los cuales están disponibles a la vista, no existiendo restricción alguna que limite su uso, siendo la más representativa la cuenta del Banco del Pichincha por US\$. 3,540.

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Cientes y documentos, neto de provisión para cuentas incobrables de US\$. 93,715.....Pasan:	1,209,226

#### 4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO**

	(Dólares)
Cientes y documentos, neto de provisión para cuentas incobrables de US\$. 93,715.....Vienen:	1,209,226
Partes relacionadas, nota 17	130,836
Otras	<u>106</u>
Total	<u>1,340,168</u>

**Cientes, neto.** - Al 31 de diciembre del 2015, representan ventas a clientes, las cuales no generan intereses y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo. La cartera vencida neta de 31 a 120 días asciende a US\$. 802,937, que representa el 66%, sobre la cartera total. En adición al 31 de diciembre del 2015, la cuenta por cobrar cliente incluye (US\$. 132,398), correspondientes a notas de crédito pendiente de aplicar.

#### 5. **EXISTENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2015, representan artículos eléctricos tales como transformadores, cables, generadores, que se encuentran disponibles para su comercialización. Al 31 de diciembre del 2015, la Gerencia de la Compañía no ha efectuado un análisis de los inventarios de lenta rotación u obsoletos, de acuerdo a lo establecido por la NIC 2 "Existencias".

#### 6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	74,820
Impuesto al valor agregado - IVA	56,713
Anticipo de impuesto a la renta	<u>15,636</u>
Total	<u>147,169</u>

**Retenciones en la fuente del impuesto a la renta.** - Al 31 de diciembre del 2015, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso, presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores, y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria.

**Impuesto al valor agredo - IVA.** - Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente el importe pagado del IVA, originado en la adquisición de bienes y servicios que es compensado con el IVA generado en las ventas.

**Anticipo de Impuesto a la renta.** - Al 31 de diciembre del 2015, representa anticipo de impuesto a la renta que será liquidado por la Compañía en la declaración anual del impuesto a la renta.

#### 7. **PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

7. **PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

	(Dólares)
Edificios	1,001,407
Terrenos	480,000
Vehículos	149,002
Muebles y enseres	84,216
Equipos de computación	59,683
Equipos de Oficina	49,435
Equipo y maquinarias	<u>4,050</u>
Subtotal	1,827,793
Menos: Depreciación acumulada	( 198,166)
Total	<u>1,629,627</u>

En el año 2015, el movimiento de la propiedad y equipos, neto y depreciación acumulada es el siguiente:

	(Dólares)
Saldo Inicial	1,677,502
Más: Adiciones	18,842
Menos: Ventas	( 37,172)
Menos: Depreciación anual	<u>( 29,545)</u>
Saldo Final	<u>1,629,627</u>

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y VENCIMIENTO CORRIENTE DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<b>Banco Bolivariano</b>	
• Préstamo recibido para capital de trabajo por US\$. 400,000, en julio 4 del 2014, con tasa de interés anual del 9.63% y con vencimiento en enero 4 del 2016.	22,222
<b>Banco Amazonas</b>	
• Préstamo recibido para capital de trabajo por US\$. 145,000, en mayo 19 del 2015, para financiamiento de inversión, con tasa de interés anual del 11.83% y con vencimiento en abril 15 del 2016.	<u>60,214</u>
Subtotal	82,436
<b>Más:</b>	
Vencimiento corriente de las obligaciones a largo plazo, nota 12.	<u>200,000</u>
Total	<u>282,436</u>

9. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

## 9. **PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)**

	(Dólares)
Proveedores	1,183,875
Partes relacionadas, nota 17	605,219
Anticipo de clientes	106,614
Otras cuentas por pagar	<u>49,712</u>
Total	<u>1,945,420</u>

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2015, representan importes por cancelar a proveedores del exterior por US\$. 720,426 y proveedores nacionales por US\$. 463,449, correspondientes a las adquisiciones de materiales eléctricos y suministros. Estas cuentas por pagar no devengan interés y vencen en 60 y 90 días.

**Partes relacionadas.**- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores por cancelar en concepto de servicios transferidos por sus relacionadas, las cuales son liquidadas de acuerdo a las condiciones establecidas, nota 17.

## 10. **PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre de 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Impuesto al valor agregado (IVA)	130,310
Retención en la fuente del impuesto a la renta	3,626
Retención del impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>1,588</u>
Total	<u>135,524</u>

## 11. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<b>Beneficios sociales:</b>	
15% participación de trabajadores, nota 16	0
Vacaciones	9,889
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	4,500
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	2,527
Fondos de reserva	<u>483</u>
Subtotal	<u>17,399</u>
<b>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</b>	
Aportes al IESS	6,892
Préstamos hipotecarios y quirografarios	<u>1,985</u>
Subtotal	<u>8,877</u>
<b>Otros:</b>	
Sueldos por pagar	11,056
Otros	<u>38</u>
Subtotal	<u>11,094</u>
Total	<u>37,370</u>

**11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

Durante el año 2015, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	37,776
Más: Provisión	220,370
Menos: Pagos	( 240,747)
Saldo al final del año	<u>17,399</u>

**12. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<b>Banco Bolivariano</b>	
• Préstamo recibido para capital de trabajo por US\$. 800,000, en diciembre 26 del 2013, con tasa de interés anual del 9.63% y con vencimiento en diciembre 26 del 2017.	400,000
<b>Menos:</b>	
Vencimiento corriente de las obligaciones a largo plazo, nota 8.	<u>200,000</u>
*Total	<u>200,000</u>

Un detalle de los vencimientos de la emisión de obligaciones a largo plazo, es el siguiente:

	(Dólares)
<b>Año</b>	
2016	0
2017	<u>200,000</u>
Total	<u>200,000</u>

**13. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Jubilación patronal	200,966
Indemnización por desahucio	<u>72,813</u>
Total	<u>273,779</u>

Durante el año 2015, el movimiento de la jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	406,902
Pagos	( 133,123)
Saldo al final del año	<u>273,779</u>

### 13. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre del 2015, fueron determinados con base a Estudios Actuariales realizados por Actuaría Consultores Cía. Ltda. de diciembre 30 del 2015. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<b>2015</b>
Salario mínimo vital (US\$.)	354
Número de empleados	47
Tasa de descuento (anual)	6.31%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%

Durante el año 2015, para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal -fueron considerados los trabajadores que hayan prestado servicios continuos por un tiempo igual o mayor a 10 años.

### 14. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

**Capital social.** - Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 4.162.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0,40 cada una.

<b>Nombre</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Dólares</b>	<b>%</b>
Sr. Arsenio Freire Ron	Ecuatoriano	166,500	10.00%
Sr. Pablo Alberto Ortiz San Martín	Ecuatoriano	1,089,107	65.41%
Inproel S.A.	Ecuatoriana	<u>409,393</u>	<u>24.59%</u>
Total		<u>1,665,000</u>	<u>100.00%</u>

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, con última reforma en febrero 15 de 2013, requiere que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La información del ejercicio fiscal 2015 no ha sido entregada al Organismo de Control. Para el año 2015, cuya información se reporta en el año 2016, debe ser presentada conforme a la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 de 2016.

**Pérdida por acción.** - Ha sido calculada dividiendo la pérdida del ejercicio atribuible a los accionistas comunes entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio económico 2015.

### 15. VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	<b>Ventas</b>	<b>Costos de ventas</b>
	(Dólares)	
Equipos de baja, media y alta tensión	1,805,701	1,377,226
Materiales de control	1,499,345	740,884
Cables	<u>1,483,028</u>	<u>1,135,914</u>
Pasan:	4,788,074	3,254,024

15. **VENTAS Y COSTOS DE VENTAS (Continuación)**

	<b>Ventas</b>	<b>Costos de ventas</b>
	(Dólares)	
Vienen:	4,788,074	3,254,024
Breakers	1,396,829	701,207
Medidores	1,194,555	827,214
Transformadores	541,291	413,361
Tuberías	517,781	254,970
Ventas de residuos de materiales	432,789	214,986
Otros	<u>943,338</u>	<u>663,568</u>
Subtotal	9,814,657	6,329,330
(-) Descuentos y devoluciones	( 2,141,789)	<u>0</u>
Total	<u>7,672,869</u>	<u>6,329,330</u>

16. **IMPUESTO A LA RENTA**

El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	(Dólares)
Pérdida del ejercicio	( 18,377)
Mas:	
Gastos no deducibles	<u>110,847</u>
Base de cálculo	<u>92,470</u>
Tasa aplicable del 22%	<u>20,343</u>
	(Dólares)

**Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta**

Anticipo de impuesto calculado para el año 2015	82,822
22% de impuesto a la renta	<u>20,343</u>
<b>Anticipo de impuesto a la renta (mayor entre el anticipo y el 22% del Impuesto a la renta)</b>	<u>82,822</u>

17. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Un resumen de las transacciones con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

	(Dólares)
<b>Estados de Situación Financiera:</b>	
<b>Activos financieros, neto:</b>	
Sistemas Eléctricos S.A.	<u>64,934</u>
Pasan:	64,934

**17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

	(Dólares)
Vienen:	64,934
Melsa S.A.	29,778
Paneles Electricos, Panelec S.A.	15,372
Simulacion y Construccion Cía. Ltda.	7,803
Dermigon, derivados de hormigon S.A.	7,126
Proelec S.A.	3,114
Advance Technologies Solutions S.A.	2,068
Instalaciones Electromecanicas S.A.	428
Dielecsa S.A.	<u>213</u>
Total activos financieros, neto	<u>130,836</u>
<b>Pasivos financieros corrientes:</b>	
Inproel S.A.	202,999
Ecuacable S.A.	123,983
Postecon S.A.	121,130
Moretran S.A.	95,306
Paneles Electricos, Panelec S.A.	61,499
Dipreisa S.A.	<u>302</u>
Total pasivos financieros corrientes	<u>605,219</u>

Los saldos por cobrar y por pagar comerciales a compañías relacionadas no generan intereses y no fecha específica de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

**18. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en Inglés*) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 11 del 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.