

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

		2016	2015
Bancos locales y del exterior	29,447		13,509
Caja		<u>450</u>	<u>3,280</u>
Total		<u>29,897</u>	<u>16,789</u>

Bancos. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a saldos que se mantienen en cuentas corrientes en instituciones bancarias locales y del exterior.

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

		2016	2015
Cientes y documentos, neto de provisión para cuentas Incobrables de US\$: 93,715		360,385	1,209,226
Partes relacionadas,		39,043	130,836
Otras		<u>181</u>	<u>106</u>
Total		<u>399,609</u>	<u>1,340,168</u>

Cientes, neto. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan ventas a clientes, las cuales no generarán intereses y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo.

EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan artículos eléctricos tales como transformadores, cables, generadores, que se encuentran disponibles para su comercialización. Al 31 de diciembre del 2016 y 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".

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

		2016	2015
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		20,699	74,820
Impuesto al valor agregado - IVA		1,644	56,713
Anticipo de impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>15,636</u>
Total		<u>22,343</u>	<u>147,169</u>

Retenciones en la fuente del impuesto a la renta. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a retenciones que han sido efectuadas a la Compañía y que pueden ser reintegradas mediante solicitud de pago en exceso.

Impuesto al valor agregado - IVA. - Al 31 de diciembre del 2016 y 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.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y VENCIMIENTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Banco Bolivariano

• 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

Banco Amibanco

• 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. 60.214

Subtotal 0 82,436

Más:

Vencimiento corriente de las obligaciones a largo plazo,
nota 12. 0 200.000

Total 0 282.436

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	(Dólares)
Proveedores	345,114	1,183,875
Partes relacionadas	993,098	605,219
Anticipo de clientes	36,699	106,614
Otras cuentas por pagar	27,979	49,712
Total	1,402,890	1,945,420

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2016, representan importes por cancelar a proveedores del exterior por US\$. 319,972 (en el año 2015 fue de US\$. 720,426) y proveedores nacionales por US\$. 984,502 (En el año 2015 fue de 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 2016 y 2015, representan valores por cancelar en concepto de servicios transferidos por sus relacionadas, los cuales son liquidados de acuerdo a las condiciones establecidas, nota 19.

PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto a la renta	65,642	0
Impuesto al valor agregado (IVA)	7,721	130,310
Retención en la fuente del impuesto a la renta	353	3,626
Retención del impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>803</u>	<u>1,588</u>
Total	<u>74,519</u>	<u>135,524</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
Beneficios sociales:		
15% participación de trabajadores, nota 16	0	0
Vacaciones	223	9,889
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	1,243	4,500
Décimo tercero sueldo (Bono navideño)	509	2,527
Fondos de reserva	<u>260</u>	<u>483</u>
Subtotal	<u>2,235</u>	<u>17,399</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes al IESS	1,494	6,892
Préstamos hipotecarios y quirografarios	<u>501</u>	<u>1,985</u>
Subtotal	<u>1,994</u>	<u>8,877</u>
Pasari:	<u>4,229</u>	<u>26,276</u>

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	4,229	26,276
Otros:		
Sueldos por pagar	3,468	11,056
Otros	<u>0</u>	<u>38</u>
Subtotal	<u>3,468</u>	<u>11,094</u>
Total	<u>7,698</u>	<u>37,370</u>

Durante el año 2016 y 2015, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	17,399	37,776
Más: Provisión	23,709	220,370
Menos: Pagos	<u>(38,873)</u>	<u>(240,747)</u>
Saldo al final del año	<u>2,235</u>	<u>17,399</u>

OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Banco Bolivariano		
• 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,	0	400,000
Menos:		
Vencimiento corriente de las obligaciones a largo plazo,	<u>0</u>	<u>200,000</u>
Total	<u>0</u>	<u>200,000</u>

El préstamo estuvo garantizado con un bien inmueble que incluye terreno y edificaciones ubicado en Quito, en Avenida Según y calle Séptima, en la parroquia de Cotacollao,

El préstamo fue cancelado en su totalidad en noviembre 30 del 2016, por la Compañía Mertrack S.A. por US\$. 233,333, según convenio de cesión de crédito suscrito por Compañía Anónima Morebran, Paneles Eléctricos Ponelat S.A., Postecon S.A. y Ecuacable S.A. a favor de Mertrack S.A., la cesión de créditos correspondían a valores adeudados por Dipreisa Distribuidora de Productos Técnicos S.A. por compra de materiales para instalaciones eléctricas.

PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Jubilación patronal	112,543	200,966
Indemnización por desahucio	<u>40,526</u>	<u>72,813</u>
Total	<u>153,069</u>	<u>273,779</u>

Durante el año 2016 y 2015, el movimiento de la jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	273,779	406,902
Ajustes a provisión	(54,979)	0
Pagos	<u>(65,731)</u>	<u>(133,123)</u>
Saldo al final del año	<u>153,069</u>	<u>273,779</u>

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre del 2016, fueron determinados con base a Estudio Actuarial realizado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAAI"

PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Capital social. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está representado por 4.162.500 acciones ordinarias y nominativas de US\$, 0,40 cada una. En el año 2016 las acciones pertenecen a Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec por US\$. 1,498,500 y al Sr. Arsenio Freire Ron US\$. 166,500.

En el año 2015 las acciones pertenecieron al Sr. Pablo Alberto Ortiz San Martín por US\$. 1,089,107, Inproel S.A. por US\$. 409,393 y al Sr. Arsenio Freire Ron por US\$. 166,500.

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 2016 y 2015.

VENTAS Y COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

Año 2016

	<u>Ventas</u>	<u>Costos de ventas</u>
	(Dólares)	
Materiales de control	390,429	233,811
Breakers	261,716	145,637
Medidores	224,717	179,654
Cables	207,558	205,031
Tuberías	130,227	76,772
Transformadores	56,739	59,427
Ventas de residuos de materiales	46,515	25,530
Equipos de baja, media y alta tensión	4,500	7,877
Otros	<u>173,869</u>	<u>160,985</u>
Subtotales	1,496,270	1,094,724
(-) Descuentos y devoluciones	(<u>333,823</u>)	<u>0</u>
Total	<u>1,162,447</u>	<u>1,094,724</u>

Año 2015

	<u>Ventas</u>	<u>Costos de ventas</u>
	(Dólares)	
Equipos de baja, media y alta tensión	1,805,701	1,377,226
Materiales de control	1,499,345	740,884
Cables	1,483,028	1,135,914
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	(<u>2,141,789</u>)	<u>0</u>
Total	<u>7,672,869</u>	<u>6,329,330</u>

GASTOS OPERACIONALES**GASTOS DE ADMINISTRACION:**

Durante los años 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	182,662	441,484
Depreciaciones	51,343	23,947
Honorarios	40,425	14,504
Indemnizaciones y despido	33,438	0
Impuestos y contribuciones	31,607	15,397
Seguridad y Vigilancia	20,538	43,771
Servicios básicos	16,882	53,490
Otros	50,702	211,499
Total	427,602	804,092

GASTOS DE VENTAS:

Durante los años 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	85,338	452,900
Honorarios	7,657	12,369
Gastos de viaje	4,659	18,276
Otros	9,083	71,756
Total	106,737	555,301

GASTOS FINANCIEROS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2016 corresponden principalmente a: Intereses devengados con compañías relacionadas por US\$. 163,487 por los saldos pendientes de pago por compras de materiales para instalaciones eléctricas, e, Intereses por obligaciones con instituciones financieras por US\$. 29,935 (En el año 2015 fue de US\$. 87,775).

IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Pérdida del ejercicio	(574,456)	(18,377)
Mas:		
Gastos no deducibles	18,231	110,847
Base de cálculo	556,225	92,470
Tasa aplicable del 22%	0	20,343

19. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
<u>Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta</u>		
Anticipo de impuesto calculado para el año 2015	55,642	82,822
22% de impuesto a la renta	<u>0</u>	<u>20,343</u>
Anticipo de impuesto a la renta (mayor entre el anticipo y el 22% del Impuesto a la renta)	<u>55,642</u>	<u>82,822</u>

Loren Bellotti