

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de situación financiera	7
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	9
Estados de flujos de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 25

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión con salvedades:

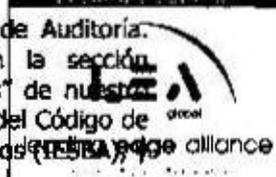
1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros adjuntos.

En nuestra opinión, excepto a los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 2 al 4, de la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades" de este informe, por los ejercicios 2016 y 2015, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión con salvedades:

2. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene en sus registros contables inversión en una asociada (nota 2), con participación del 99.998% y que sobre la cual, no se ha medido al Valor Patrimonial Proporcional (VPP), adicionalmente en el año 2015 la compañía no registraba las inversiones de dos compañías, siendo registradas dichas inversiones en el año 2016, (nota 9).
3. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no fue posible determinar la razonabilidad de la cuentas de otros activos no corrientes por US\$. 692,928 y US\$. 831,345, respectivamente, (nota 10).
4. Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no nos proporcionó la documentación relacionada con los anticipos de clientes, (nota 11), por lo que no nos es posible establecer la razonabilidad sobre los saldos recibidos de clientes provenientes del año 2013 y sobre los posibles efectos en los estados financieros adjuntos.
5. En nuestro informe con fecha mayo 13 del 2016, expresamos una opinión calificada sobre los estados financieros de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** al 31 de diciembre del 2015, debido que la Compañía no poseía un estudio actuarial, el mismo que es necesario para determinar los importes de provisión por jubilación patronal y desahucio (nota 13). En el año 2016 la Compañía efectuó la contratación de un actuario calificado y registro las provisiones de jubilación patronal y desahucio acumuladas al 31 de diciembre del 2016, por lo que nuestra opinión es sobre las provisiones de jubilación patronal y desahucio de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** al 31 de diciembre del 2016 es diferente a la expresada en el año anterior.
6. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con relación a la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (CENICE) y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Forma 01/2017



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

Página No. 2

Fundamentos de la opinión con salvedades (Continuación):

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Énfasis:

7. Los estados financieros que se acompañan fueron preparados para cumplir con las disposiciones legales a que está sujeta **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** como una entidad jurídica independiente. Adicionalmente, en cumplimiento a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** debe de presentar por separado los estados financieros consolidados, nota 9.
8. la Compañía mantiene para Aportes para futuro aumento de capital por US\$. 100,000 que provienen de años anteriores (nota 15), las Normas Internacionales de Información Financieras, no consideran los aportes como instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** registra una reserva legal de US\$. 43,786 la cual representa más del 100% del capital, la Ley de Compañías en su artículo 297 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.
9. Como se indica en la nota 22 adjunta, la Administración de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** y sus asesores tributarios, no consideran que deban elaborar el Informe de precio de transferencias y anexo de operaciones con partes relacionadas, debido que no superan los montos de transacciones con partes relacionadas.
10. Como está indicado en la nota 21 adjunta, **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** registra transacciones con compañías y partes relacionadas.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

11. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros:

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

Página No. 3

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros (Continuación):

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

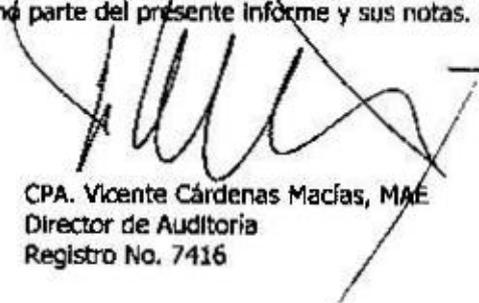
Página No. 4

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

13. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, son emitidos por separado. Con relación al Informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC- DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 del 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Mayo 19 del 2017
Guayaquil - Ecuador


CPA. Vicente Cárdenas Macías, MAE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	250,453	11,838
4	Activos financieros, neto	2,949,638	3,917,288
5	Existencias	313,271	1,640,668
6	Activos por impuestos corrientes	38,605	16,540
7	Servicios y otros pagos anticipados	3,915	79,391
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,555,882	5,665,725
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Activos fijos, neto	13,767	14,660
9	Inversiones en acciones	104,789	8,000
10	Otros activos no corrientes	1,326,842	831,345
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,445,398	854,005
	TOTAL ACTIVOS	5,001,280	6,519,730
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
11	Pasivos financieros	3,643,929	5,365,582
12	Pasivos por impuestos corrientes	103,890	23,539
13	Otras obligaciones corrientes	83,841	74,141
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,831,660	5,463,262
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
14	Provisiones por beneficios a empleados	179,543	160,037
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	179,543	160,037
	TOTAL PASIVOS	4,011,203	5,623,299
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
15	Capital social	1,000	1,000
15	Aportes para futuro aumento de capital	100,000	100,000
2	Reserva legal	43,786	37,061
	Resultados acumulados	845,291	758,370
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	990,077	896,431
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	5,001,280	6,519,730

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)**

Notas	INGRESOS	2016	2015
16	Ventas, netas	1,498,039	1,417,639
16	(-) Costo de ventas	(931,628)	(504,348)
	UTILIDAD BRUTA	566,411	913,291
	<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
17	(-) Gastos de administración	(337,224)	(525,429)
18	(-) Gastos de ventas	(186,017)	(174,018)
	TOTAL	(523,241)	(699,447)
	UTILIDAD OPERACIONAL	43,170	213,844
	<u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u>		
	(+) Otros ingresos, neto	109,924	3,403
	(-) Otros egresos, neto	0	(76,062)
	(-) Gastos financieros	(1,155)	(1,780)
	TOTAL	108,769	(74,439)
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	151,939	139,405
19	MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(22,791)	(20,911)
19	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(35,502)	(51,243)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	93,646	67,251
20	UTILIDAD POR ACCION	3,74	2,69

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresados en Dólares)

	Capital Social	Aporta para futuro aumento de capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1,000	100,000	37,061	850,916	988,977
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	67,251	67,251
Ajustes (nota 15)	0	0	0	(159,797)	(159,797)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1,000	100,000	37,061	758,370	896,431
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	93,646	93,646
Apropiación de reserva legal	0	0	6,725	(6,725)	0
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,000	100,000	43,786	845,291	990,077

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA. PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresados en Dólares)

	2016	2015
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	93,646	67,251
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		
CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE		
OPERACION		
Impuesto a la renta de la Compañía	35,502	51,243
Participación de trabajadores en las utilidades	22,791	20,911
Jubilación patrona y desahucio	21,794	0
Depreciación de activos fijos	893	4,977
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	870,861	681,726
Existencias	1,327,397	232,421
Activos por impuestos corrientes	(22,065)	(11,211)
Servicios y otros pagos anticipados	75,476	75,640
Otros activos no corrientes	(495,497)	226,780
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(1,721,653)	(1,006,718)
Pasivo por impuestos corrientes	44,849	(176,507)
Otras obligaciones corrientes	(13,091)	(5,873)
Jubilación patronal y desahucio	(2,288)	(3,508)
Otros pasivos no corrientes	0	(153,018)
Total ajustes	<u>144,969</u>	<u>(63,137)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS		
ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>238,615</u>	<u>4,114</u>

Ver notas a los estados financieros

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A. - Fue constituida en Guayaquil – Ecuador en agosto 4 de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil en noviembre 29 de ese mismo año. Su actividad principal es compra y venta de materiales de construcción, materiales y suministros eléctricos, incluyendo postes de hormigón y metálicos. La Compañía está inscrita en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) a cargo del Servicio de Rentas Internas (SRI) con el No. 0990935254001. Su domicilio fiscal está ubicado en Guayaquil en Av. Francisco de Orellana, No. solar 1-12 e Intersección 30.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 5 del 2017. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en marzo 30 del 2016.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas no 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.

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 preparación de los estados financieros adjuntos, es mencionado a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos 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.

Efectivo en caja y bancos. - Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo las cuentas de caja y bancos locales.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. 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 activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.** - Son registradas al costo al momento de la venta de los productos, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes o al momento de la contratación de los servicios.

Provisión para cuentas incobrables.- La provisión es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. El saldo de la provisión es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Existencias.- Están registradas al costo promedio que no excede el valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Representan créditos tributarios u obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensual o anualmente, en cumplimiento a disposiciones legales reglamentarias.

Servicios y otros pagos anticipados.- Corresponden principalmente a anticipos entregados a empleados en calidad de préstamos; adicionalmente, 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.

Activos fijos, neto.- Están registradas al costo de adquisición. Los mantenimientos y reparaciones menores son reconocidos como gastos según sean incurridos. La vida útil y el método de depreciación son revisados periódicamente para asegurar su consistencia con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia son capitalizados, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Tasas
Maquinarias y equipos y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Inversión en acciones.- Está registrada al costo y representa participaciones mayores al 10% en el capital social de cuatro compañías asociadas de nacionalidades ecuatorianas. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha registrado el valor patrimonial proporcional de los resultados de los años 2016 y 2015, respectivamente, así como de los resultados acumulados anteriores al año 2015 y otros efectos del patrimonio de las asociadas.

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

Provisiones por beneficios a empleados.- El artículo No. 216 del Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. El referido Código establece también una bonificación por desahucio en caso de

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

terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. Para el efecto, la Compañía registra una reserva matemática basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independientes, nota 14.

La NIC No. 19 (Beneficios a los Empleados), como parte de las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitidas en septiembre del 2014, realizó modificaciones en cuanto se refiere a la tasa a ser utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (beneficios a empleados), tomando como base rendimientos de mercado para bonos gubernamentales (alta calidad), teniendo presente que la moneda y el plazo de los bonos, deban ser congruentes para el cálculo y pago de estos beneficios. Esta modificación se aplicará para los períodos económicos fiscales que inicien a partir del 1 de enero del 2016. Las modificaciones antes referidas, deben ser aplicadas de forma retrospectiva desde el 1 de enero del 2015 (diciembre 31 del 2014), estableciéndose que este efecto de manera específica deba ser tratado contra utilidades retenidas (NIC No. 18 – Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores), nota 14.

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. Al 31 de diciembre del año 2016 la compañía registro la reserva legal por US\$ 6,725 correspondiente al ejercicio económico 2015 y no ha registrado la reserva legal correspondiente al ejercicio económico 2016.

Reconocimiento de Ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los productos.

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

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.

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.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía aplicó la tasa impositiva del 22%, debido que sus accionistas son de nacionalidad ecuatoriana, nota 19. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía no ha compensado los saldos de la cuenta de activos por impuestos por corrientes, con los saldos de la cuenta de pasivos por impuestos corrientes, notas 6

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros 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 2016 y 2015, un detalle es el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Bancos	250,453	11,089
Caja	<u>0</u>	<u>750</u>
Total	<u>250,453</u>	<u>11,839</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente saldos en cuentas corrientes de bancos locales los mismos que están disponibles a la vista y sobre los cuales no existen restricciones que limiten su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Compañías relacionadas:		
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	1,857,301	1,115,422
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	301,569	323,477
Ecuagas S.A.	294,856	260,687
Inproel S.A.	156,449	1,030,541
Roniton S.A.	137,859	200,220
Eco-casa Casas Económicas S.A.	88,576	108,576
Hacilir S.A.	50,398	51,314
Emecorp S.A.	48,850	98,843
Lumintec	4,000	0
Sistemas Eléctricos S.A. SISELEC	0	589,160
Compañía Anónima Moretran	0	31,369
Otras compañías relacionadas	12,882	21,122
Clientes	45,290	134,255
Empleados	<u>649</u>	<u>1,343</u>
Subtotal - Pasan:	2,998,679	3,966,329

4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

	2016	2015
	(Dólares)	
Subtotal - Vienen:	2,998,679	3,966,329
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(49,041)	(49,041)
Total	<u>2,949,638</u>	<u>3,917,288</u>

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan principalmente importes por cobrar por facturación de servicios prestados de mantenimiento de redes eléctricas, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

Clientes. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden principalmente valores por cobrar a por facturación de servicios prestados de mantenimiento de redes eléctricas a clientes del sector privado y entidades del sector público, las cuales no generan intereses y vencen en 30 a 60 días plazo.

5. **EXISTENCIAS**

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Materiales y suministros	251,660	1,115,448
Proyectos en curso	<u>61,611</u>	<u>525,220</u>
Total	<u>313,271</u>	<u>1,640,668</u>

Materiales y suministros. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía posee existencias consistentes en materiales y suministros eléctricos.

6. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 representa crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado (IVA), generado en las compras locales de bienes utilizados para el giro del negocio de la Compañía, el cual es susceptible de devolución previa solicitud al Servicio de Rentas Internas - SRI conforme lo establece el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno - RALRTI.

7. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente valores entregados en calidad de anticipos para futuras compras a Compañía Anónima Moretran por US\$. 72,023, los cuales son liquidados cuando los bienes adquiridos sean recibidos.

8. **ACTIVOS FIJOS, NETO**

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Vehículos	<u>27,648</u>	<u>27,648</u>
Pasan:	27,648	27,648

8. ACTIVOS FIJOS, NETO (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	27,648	27,648
Equipos de computación	18,495	18,495
Equipos de oficina	<u>2,220</u>	<u>2,220</u>
Subtotal	48,363	48,363
Menos: Depreciación acumulada	(<u>34,596</u>)	(<u>33,703</u>)
Total	<u><u>13,767</u></u>	<u><u>14,660</u></u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de activos fijos neto, fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial	14,660	17,285
Más: Adquisiciones	0	2,352
Menos: Depreciación anual	(<u>893</u>)	(<u>4,977</u>)
Saldo Final	<u><u>13,767</u></u>	<u><u>14,660</u></u>

9. INVERSIONES EN ACCIONES

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

	Participación		2016	2015
%.....			
	2016	2015 (Dólares)	
Dermigon, Derivados De Hormigón S.A.	10.90%	0.00%	100,000	0
Enerluz S.A.	50.00%	99.99%	4,000	8,000
Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A.	50.00%	0.00%	400	0
Advanced Technologies Solutions S.A.	48.00%	0.00%	<u>389</u>	<u>0</u>
Total			<u><u>104,789</u></u>	<u><u>8,000</u></u>

Dermigon, Derivados De Hormigón S.A.: En el año 2016 representa 250.000 acciones de US\$. 0.40 por acción, la actividad principal es fabricación de postes, tubos y otros productos de hormigón. Las acciones provienen de la cesión de acciones efectuada el 30 de diciembre del 2016 otorgada por Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa la cual fue compensada con las cuentas por cobrar a esta última.

Enerluz S.A.: Al 31 de diciembre del 2016 representan 19.999 acciones de US\$. 0.20 por acción, la actividad principal es la compra venta de toda clase de equipos, materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas y telefónicas. En el año 2015 representó 39.999 de US\$. 0.20 por acción, en diciembre 28 del 2016 la compañía cedió 20.000 por un valor 0.20 por acción a la compañía Lumintec S.A..

9. INVERSIONES EN ACCIONES (Continuación)

Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A.: En el año 2016 representa 400 acciones de US\$. 1.00 por acción, la actividad principal es la fabricación, ensamblaje y distribución de materiales eléctricos, luminarias, focos, y todo tipo de equipos para luminarias. En diciembre del 2016 la compañía registro las inversiones de Lumec Luminarias Ecuatorianas S.A., siendo accionistas de esta compañía desde periodos anteriores.

Advanced Technologies Solutions S.A.: Al 31 de diciembre del 2016 representa 389 acciones de US\$. 1.00 por acción, la actividad principal es la comercialización de equipos y accesorios para telecomunicaciones, telefonía, computación, radiocomunicaciones, videos, redes de datos y cableado estructurado. En el 2016 la compañía registro las inversiones de Advanced Technologies Solutions S.A. (ATSolution) por US\$. 689, siendo accionistas de esta compañía desde periodos anteriores. En diciembre 28 del 2016 se transfirió 300 acciones de un dólar por acción al Sr. Juan Pablo Ortiz

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, representan valores pendientes de recuperar a Paneles Eléctricos, Panelec S.A. por US\$. 15,278 y Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC por US\$. 618,636. Adicionalmente incluye US\$. 692,928 (US\$. 831,345 en el 2015) que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía, corresponden a varios ajustes pendientes de liquidar.

11. PASIVOS FINANCIEROS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Anticipos de clientes	3,582,062	3,784,033
Compañías y partes relacionadas:		
Pablo Ortiz San Martin	34,890	34,890
Inproel S.A.	13,524	0
Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA	0	85,480
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC	0	498,197
Enerluz S.A.	0	460,831
Lumintec S.A.	0	339,465
Emecorp S.A.	0	49,993
Ecuacable S.A.	0	25,000
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	0	21,911
Marianc S.A.	0	16,481
Otras compañías relacionadas	594	13,784
Proveedores	<u>12,859</u>	<u>23,938</u>
Total	<u>3,643,929</u>	<u>5,365,582</u>

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden principalmente ha anticipos recibidos en el año 2013 de parte de Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. (sociedad perteneciente a Corea del Sur) por US\$. 3,132,752 y US\$. 3,332,752, respectivamente, correspondientes a materiales, accesorios y equipos para instalaciones eléctricas, para la ejecución de la obra localizada en Parque Samanes, y US\$ 446,228 pertenecientes a entidades del sector público. Sobre los referidos saldos no nos fue proporcionada documentación que justifique que dichos valores vayan facturarse o devolverse a los clientes, debido que corresponden a saldos provenientes de años anteriores.

11. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a saldos de facturas por concepto de adquisiciones de materiales eléctricos, luminarias y postes de hormigón, las cuales no generan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Impuesto al Valor Agregado	94,505	19,502
Impuesto a la renta a pagar (nota 19)	8,802	2,614
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	506	1,327
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	<u>77</u>	<u>96</u>
Total	<u>103,890</u>	<u>23,539</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	2016	2015
	(Dólares)	
Beneficios sociales:		
Vacaciones	44,331	35,097
Participación de Trabajadores (nota 19)	22,791	20,911
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	6,795	6,635
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	1,437	2,325
Fondos de reserva	<u>936</u>	<u>2,292</u>
Subtotal	<u>76,290</u>	<u>67,260</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS):		
Aportes al IESS	4,259	5,039
Préstamos quirografarios e hipotecarios	<u>3,292</u>	<u>1,842</u>
Subtotal	<u>7,551</u>	<u>6,881</u>
Total	<u>83,841</u>	<u>74,141</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de beneficios sociales, fue el siguiente:

	2016	2015
	(Dólares)	
Saldo Inicial	67,260	42,870
Más: Provisiones	185,664	148,704
Menos: Pagos	<u>(176,634)</u>	<u>(124,314)</u>
Saldo Final	<u>76,290</u>	<u>67,260</u>

14. PROVISION POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	119,774	120,936
Desahucio	<u>59,769</u>	<u>39,101</u>
Total	<u>179,543</u>	<u>160,037</u>

En los años 2016 y 2015, el movimiento de jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	160,037	163,545
Más: Provisión	21,794	0
Menos: Pagos	<u>(2,288)</u>	<u>(3,508)</u>
Saldo Final	<u>179,543</u>	<u>160,037</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" (PEA-2009-009) elaborado en enero 14 del 2017. Los cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" para ambos años. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2016</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	366
Número de empleados	25
Tasa de Interés actuarial real (anual)	5.66%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	4.41%

En el año 2015, **PROELECTRICA, PRODUCTOS ELECTRICOS GENERALES S.A.**, no efectuó la contratación de un actuario calificado para la elaboración del informe de estudio actuarial.

15. CAPITAL SOCIAL, APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

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

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 está representado por 25.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0,04 centavos cada una, de propiedad de Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. CONPRELEC (50%) y de Instalaciones Electromecánicas S.A. INESA (50%), ambas compañías son de nacionalidad ecuatoriana.

La Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 del 2012, con última reforma en febrero 15 del 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

15. CAPITAL SOCIAL, APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL (Continuación)

la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2016 en febrero 14 del 2017, conforme a la Resolución No. NAC-DGERCGC16-0000082 del SRI, publicada en el Registro Oficial No. 693 de febrero 18 del 2016. En el anexo del ejercicio fiscal 2015 fue presentado en abril 8 del 2016.

Aporte para futuro aumento de capital.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía presenta aportes para futuro aumento de capital por US\$. 100,000, los cuales provienen de años anteriores, sobre este valor, no se ha iniciado ningún trámite legal para realizar la respectiva capitalización.

Ajustes.- Al 31 de diciembre del 2015, representa pagos de impuesto a la renta por US\$. 148,380 y participación de trabajadores por US\$. 11,417, correspondiente a los años 2014 y 2013.

16. VENTAS NETAS Y COSTOS DE VENTAS

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Ventas netas</u>	<u>Costo de ventas</u>
 (Dólares)			
Tipos				
Ventas de proyectos, mantenimientos y otros servicios	1,269,337	701,373	1,332,286	423,635
Materiales eléctricos	<u>228,702</u>	<u>230,255</u>	<u>85,353</u>	<u>80,713</u>
Total	<u>1,498,039</u>	<u>931,628</u>	<u>1,417,639</u>	<u>504,348</u>

En el año 2015, los Ingresos corresponden a ventas realizadas principalmente a Inproel S.A. (compañía relacionada), por concepto de facturación por servicios de mantenimiento de circuito cerrado, servicios de mantenimiento por US\$. 637,982 y US\$. 195,201, respectivamente (nota 20), entre otros, lo cual representa el 79.65% sobre el total de ventas efectuadas por la Compañía.

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	265,121	371,974
Honorarios, asesorías y gastos legales	25,036	71,895
Impuestos y contribuciones	10,020	12,102
Mantenimiento	6,404	1,515
Seguros y reaseguros	3,551	2,596
Viajes	3,429	6,309
Oficina	3,020	5,920
Combustible	<u>1,403</u>	<u>2,431</u>
Pasan:	317,984	474,742

17. GASTOS DE ADMINISTRACION (Continuación)

	2016	2015
	(Dólares)	
Vienen:	317,984	474,742
Servicios generales	1,102	5,964
Depreciación	893	4,977
Multas y recargos (castigo)	0	38,417
Otros	<u>17,245</u>	<u>1,329</u>
Total	<u>337,224</u>	<u>525,429</u>

18. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a pagos efectuados a trabajadores de la compañía por sueldos y salarios por US\$. 46,158, comisiones por US\$. 85,021, y, beneficios sociales y aportes al Instituto de seguridad social por US\$. 54,215. En el año 2015 estuvo conformado por sueldos y salarios por US\$. 51,720, comisiones por US\$. 75,621, y, beneficios sociales y aportes al Instituto de seguridad social por US\$. 47,293.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	2016	2015
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	151,939	139,405
Menos:		
15% Participación de trabajadores	(22,791)	(20,911)
Más:		
Gastos no deducibles	<u>16,435</u>	<u>114,429</u>
Base de cálculo	<u>145,583</u>	<u>232,923</u>
Tasa aplicable: 22%	<u>32,028</u>	<u>51,243</u>

2016 **2015**

(Dólares)

Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para 2016 y 2015

Anticipo de impuesto calculado para el año 2016 y 2015	35,502	42,870
22% Impuesto a la renta	<u>32,028</u>	<u>51,243</u>
Impuesto a pagar (El mayor importe entre el anticipo y el impuesto a la renta)	<u>35,502</u>	<u>51,243</u>

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Gastos no deducibles.- En el año 2016 representan principalmente US\$. 6,988 correspondiente a la contribución solidaria sobre las utilidades, gastos de gestión no soportados por US\$. 1,350, y otros desembolsos administrativos que no están soportados con comprobantes de ventas US\$. 1,505. En el año 2015, representan principalmente US\$. 75,680 y 332, correspondiente a diferencias en inventario físico y ajustes de inventario, respectivamente.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	35,502	51,243
Anticipo pagado	(6,196)	(19,323)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>(20,504)</u>	<u>(29,306)</u>
Saldo a pagar final del año (nota 12)	<u>8,802</u>	<u>2,614</u>

Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.- Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

A la fecha de emisión de este informe (mayo 19 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 al 2015, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La Gerencia de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

20. UTILIDAD POR ACCION

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la utilidad por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación durante el ejercicio.

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En los años 2016 y 2015, las principales transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Estados de Resultados Integrales:		
Ventas.-		
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	1,269,338	86,310
Inproel S.A.	<u>199,318</u>	<u>1,129,208</u>
Pasan:	1,468,656	1,215,518

21. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(Dólares)	
Vienen:	1,468,656	1,215,518
Sistemas Eléctricos S.A. Siselec	5,022	0
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	2	0
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec	<u>0</u>	<u>6,702</u>
Total	<u>1,473,680</u>	<u>1,222,220</u>
<u>Compras - Costo de Ventas:</u>		
Inproel S.A.	29,448	148,847
Compañía Anónima Moretran	0	25,561
Construcciones y Proyectos Electromecánicos S.A. Conprelec	0	429
Instalaciones Electromecánicas S.A. Inesa	0	122,710
Paneles Eléctricos, Panelec S.A.	<u>0</u>	<u>1,755</u>
Total	<u>29,448</u>	<u>150,455</u>
<u>Gasto:</u>		
Hacilir S.A.	18,000	18,180
Ferittcorp S.A.	0	12,120
Roniton S.A.	<u>0</u>	<u>5,355</u>
Total	<u>18,000</u>	<u>35,655</u>

22. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Con base a lo mencionado la Compañía no considera que deba presentar el Informe de Precios de Transferencias y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas por el ejercicio fiscal 2016 y 2015 ante el Servicio de Rentas Internas, debido que no cumple las condiciones.

23. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, han sido reclasificados para propósito de presentación de este Informe.

24. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en:

24. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE (Continuación)

razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le conviene obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 19 del 2017), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
